

Assemblée Générale Ordinaire LISI



Paris, le 26 avril 2024

SOMMAIRE

- 1. Etats financiers 2023 consolidés**
- 2. Comptes sociaux 2023**
- 3. Actionnariat post OPRA LISI**
- 4. Projet de résolutions**

SOMMAIRE

1. Etats financiers 2023 consolidés

- **Résultats consolidés 2023**
- Résultats par division
- Perspectives

Consolidation des positions du Groupe sur ses 3 marchés

- Nouvelle progression du chiffre d'affaires : **1,63 milliard d'euros, proche du record historique de 2019** dans un environnement inflationniste qui pèse sur les résultats
- Croissance organique de **15,5 % pour la deuxième année consécutive**

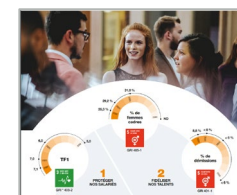


Solidité du modèle économique

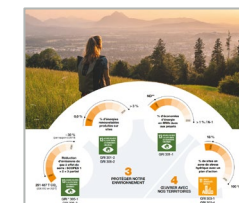
- Bonne dynamique des trois divisions : **contribution record des nouveaux produits** à forte valeur ajoutée pour les 3 divisions
- Structure financière maîtrisée dans le **respect des « covenants » bancaires**
- Efficacité de la politique **RSE (People / Planet / Profit)** mesurée par rapport à une trajectoire ambitieuse

Discipline et adaptation

- Effort de **productivité** malgré de **nombreux recrutements** (formation, investissements / robotisation)
- **Gestion des stocks** en adéquation avec les besoins
- Renforcement du positionnement concurrentiel dans des marchés durablement porteurs



PEOPLE

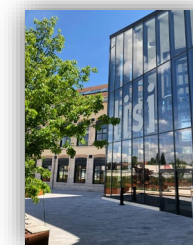


PLANET



PROFIT

Confiance dans la durée avec le renforcement des 2 actionnaires familiaux fondateurs dans le contrôle majoritaire du Groupe



Croissance organique : + 15,5 % pour la deuxième année consécutive

/ Croissance organique consolidée : + 15,5 % / 2022

- ✓ LISI AEROSPACE : + 18,0 %
- ✓ LISI AUTOMOTIVE : + 10,4 %
- ✓ LISI MEDICAL : + 23,0 %

dont :

- **Effet volume : + 129 M€**

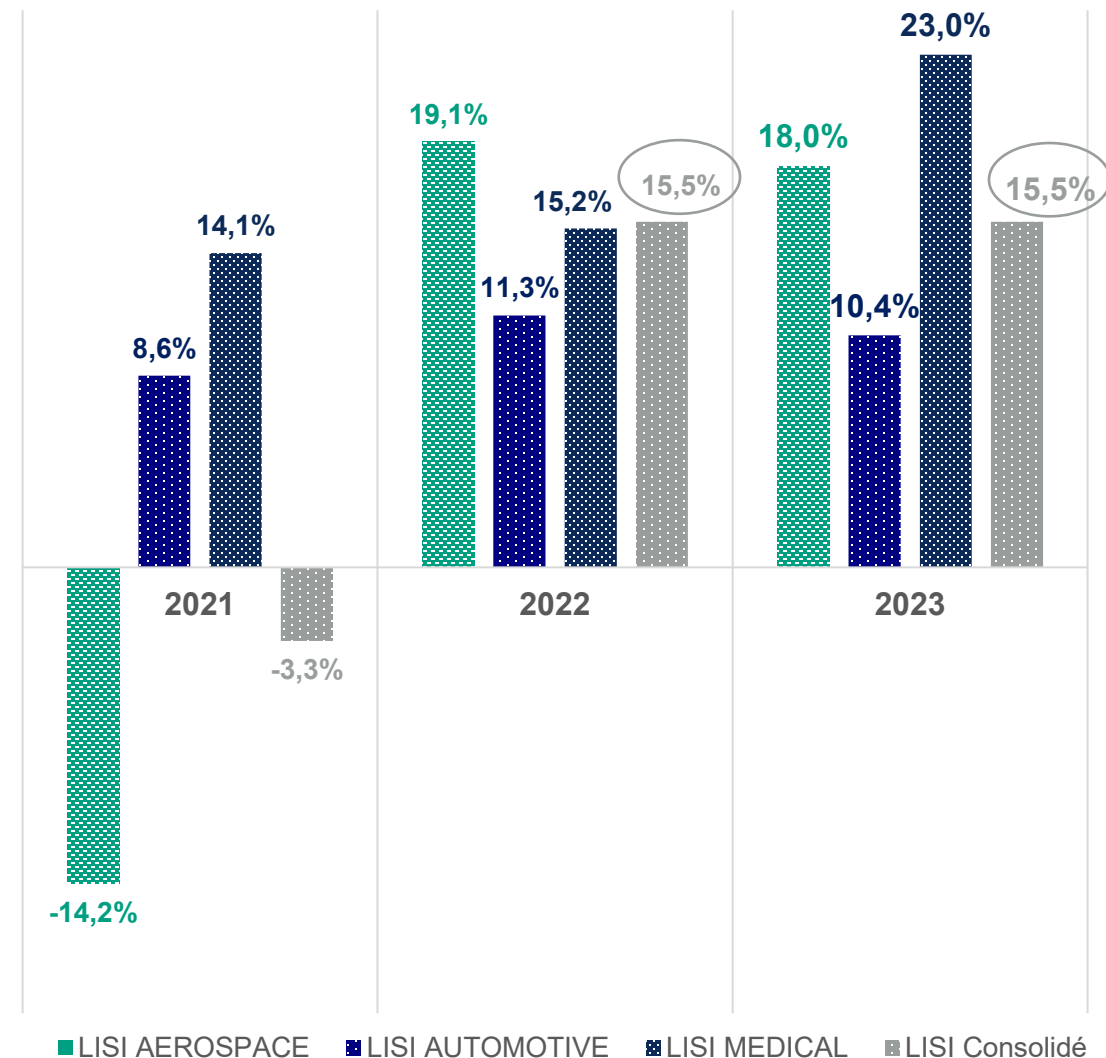
- **Effet prix positif :**

+ **91,6 M€** correspondant à la répercussion partielle aux clients de l'impact de l'inflation sur les coûts de fabrication contre + 50,2 M€ en 2022

- **Effet de change défavorable :**

- **16,2 M€** (1,0 % du C.A), à comparer à + 69,9 M€ en 2022, en raison de la baisse du dollar américain par rapport à l'euro

Evolution du chiffre d'affaires à taux de change et périmètre constants / N-1



Résultats financiers 2023 : objectifs atteints

Objectifs

/ Forte croissance du chiffre d'affaires

- **Chiffre d'affaires : 1 630,4 M€ (+ 14,4 % / 2022)**
(+ 40,1 % / 2021)

/ Progression du R.O.C. en valeur absolue

- **Résultat opérationnel courant : 90,7 M€ (+ 1,6 M€ / 2022)**

/ Maintien d'un Free Cash Flow¹ d'exploitation positif : 22,2 M€ (+ 3,2 M€ / 2022 après des investissements industriels contenus de 96,7 M€)

- **Free Cash Flow positif dans les 3 divisions conformément à la feuille de route**

Réalisations

Croissance organique

+ 15,5 %

2022 : + 15,5 % / 2021

Marge opérationnelle courante

5,6 %

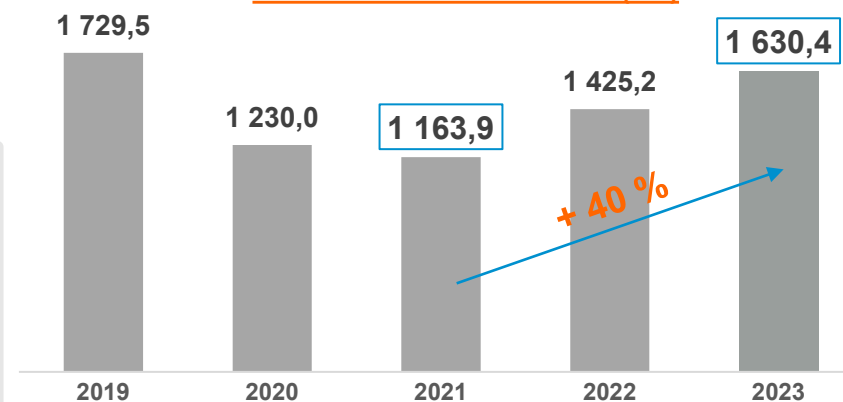
2022 : 6,3 %

Free Cash Flow¹

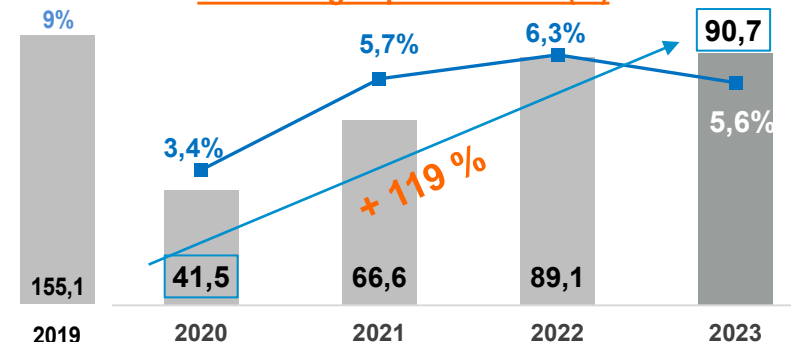
22,2 M€

2022 : 19,0 M€

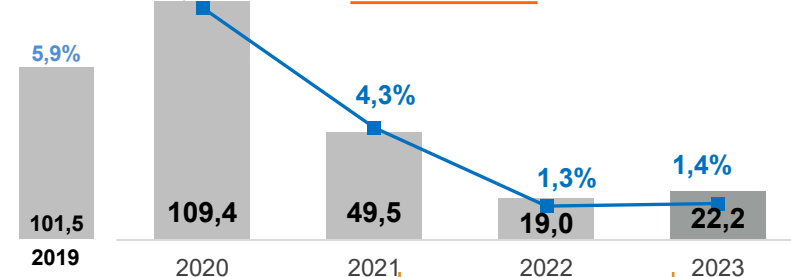
Chiffre d'affaires consolidé (M€)



Evolution du ROC (M€) et de la marge opérationnelle (%)



Evolution du FCF (M€) et en % du CA

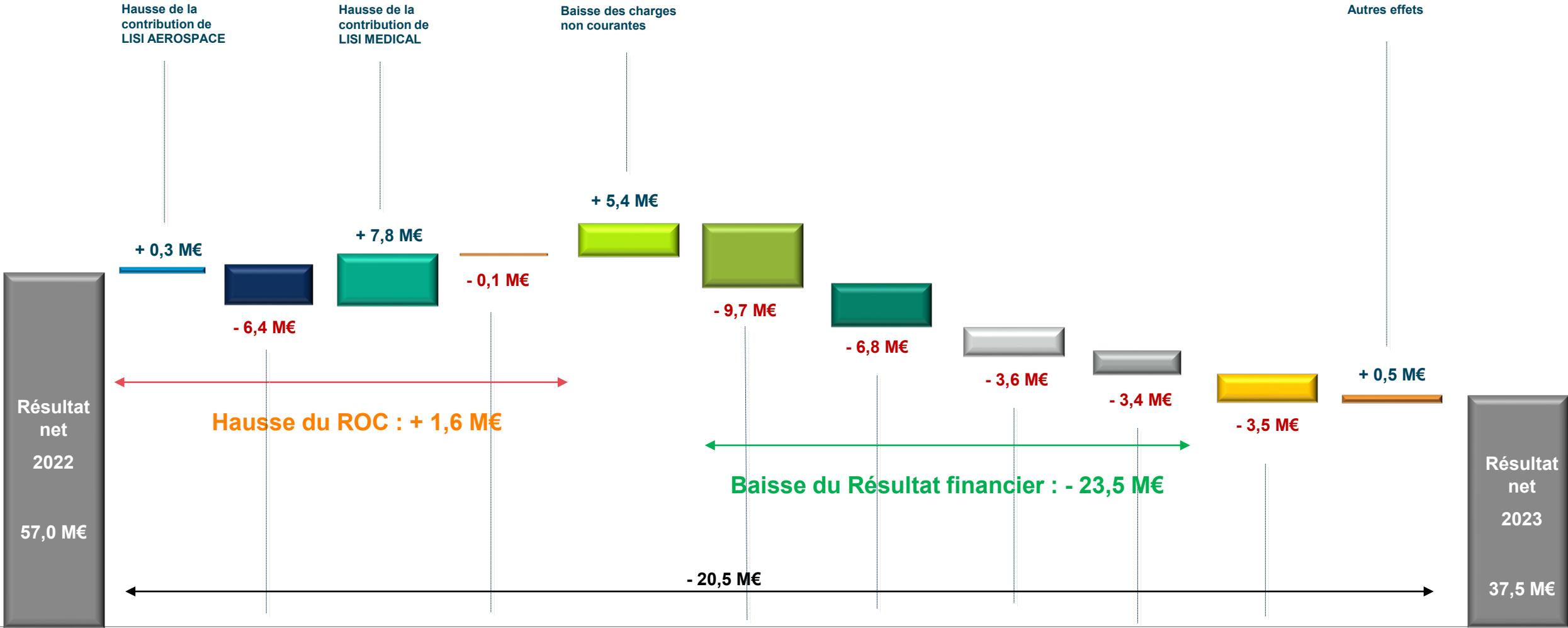


¹ Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

Compte de résultat 2023 résumé

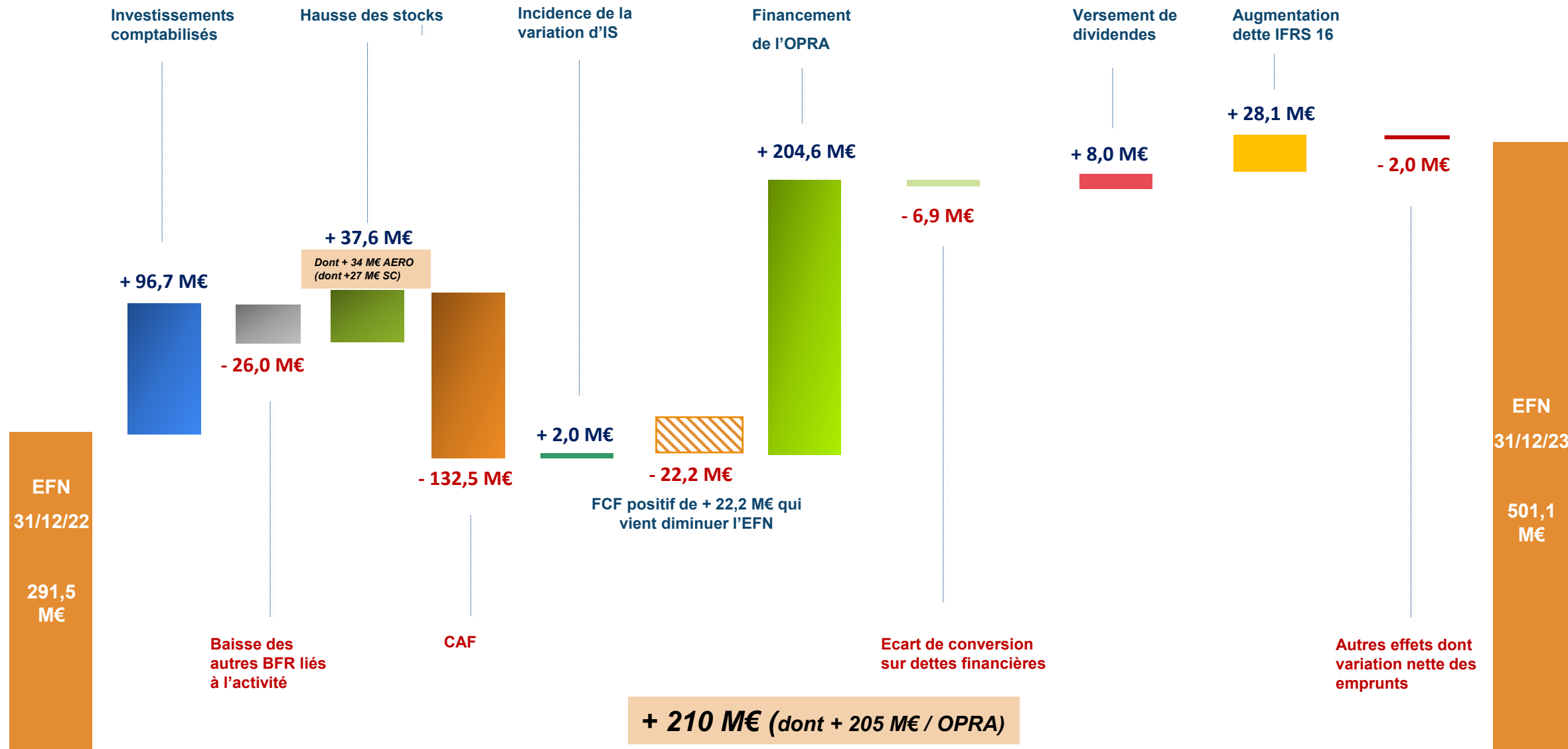
	31/12/2023		31/12/2022		Variations	
Chiffre d'Affaires	1 630,4		1 425,2		+ 14,4 %	
Production	1 649,8		1 464,6		+ 12,7 %	
Valeur Ajouté	799,2	49,0 %	733,0	51,4 %	+ 9,0 %	• Baisse de 2,4 pts de la VA: MP1 ^{ères} & effets inflation
Impôts & Taxes	-9,5	-0,6 %	-9,6	-0,7 %	- 0,6 %	
Charges de Personnel (yc Intérimaires)	-611,5	-37,5 %	-537,0	-37,7 %	+ 13,9 %	• Amélioration <u>relative</u> de la Productivité
Excédent Brut d'Expl. (EBITDA)	178,2	10,9 %	186,5	13,1 %	- 4,4 %	
Amortissements	-100,9	-6,2 %	-99,0	-6,9 %	+ 2,0 %	
Provisions	13,4	0,8 %	1,6	0,1 %		• Contreparties en charges exploitation pour la plupart
Résultat Opérationnel Courant (EBIT)	90,7	5,6 %	89,1	6,3 %	+ 1,8 %	• EBIT 23 > EBIT 22 en €
Produits et Charges op. non courants	-4,3	-0,3 %	-9,7	-0,7 %	- 55,4 %	
Résultat Opérationnel	86,4	5,3 %	79,4	5,6 %	+ 8,7 %	
Charges financières nettes	-25,6	-1,6 %	-2,1	-0,2 %		• Cf page 9
Impôts s/bénéfices & CVAE	-24,1	-1,5 %	-20,6	-1,4 %		
Résultat Net	37,5	2,3 %	57,0	4,0 %	- 34,1 %	• Cf page 8
Capacité d'Autofinancement	132,5	8,1 %	157,9	11,1 %	- 16,1 %	
* Productivité (VA/CdP)	1,307		1,365			

Tableau de passage du résultat net



* Cours de clôture EUR / USD 1,0666 en 2022 } - 3,6 %
 1,1050 en 2023

Tableau des flux de trésorerie



26,1 % des capitaux propres

53,4 % des capitaux propres

Structure financière solide

ACTIF

2 058,6
M€

1 999,1
M€

Actifs non
courants

1 241,7

1 238,0

Stocks

437,3

400,3

Créances

240,3 *

216,7 *

Trésorerie

139,3

144,1

2023

2022

* Cessions de créances

114,2 M€

78,9 M€

PASSIF

2 058,6
M€

1 999,1
M€

Capitaux
propres

938,7

1 118,4

Passifs non
courants

112,6

Dettes
financières

618,4

104,8

Autres dettes

366,9

428,8

Concours
bancaires

22,0

340,2

2023

2022

Total capitaux employés

1 440 M€

1 410 M€

Ratios de financement et Endettement financier net

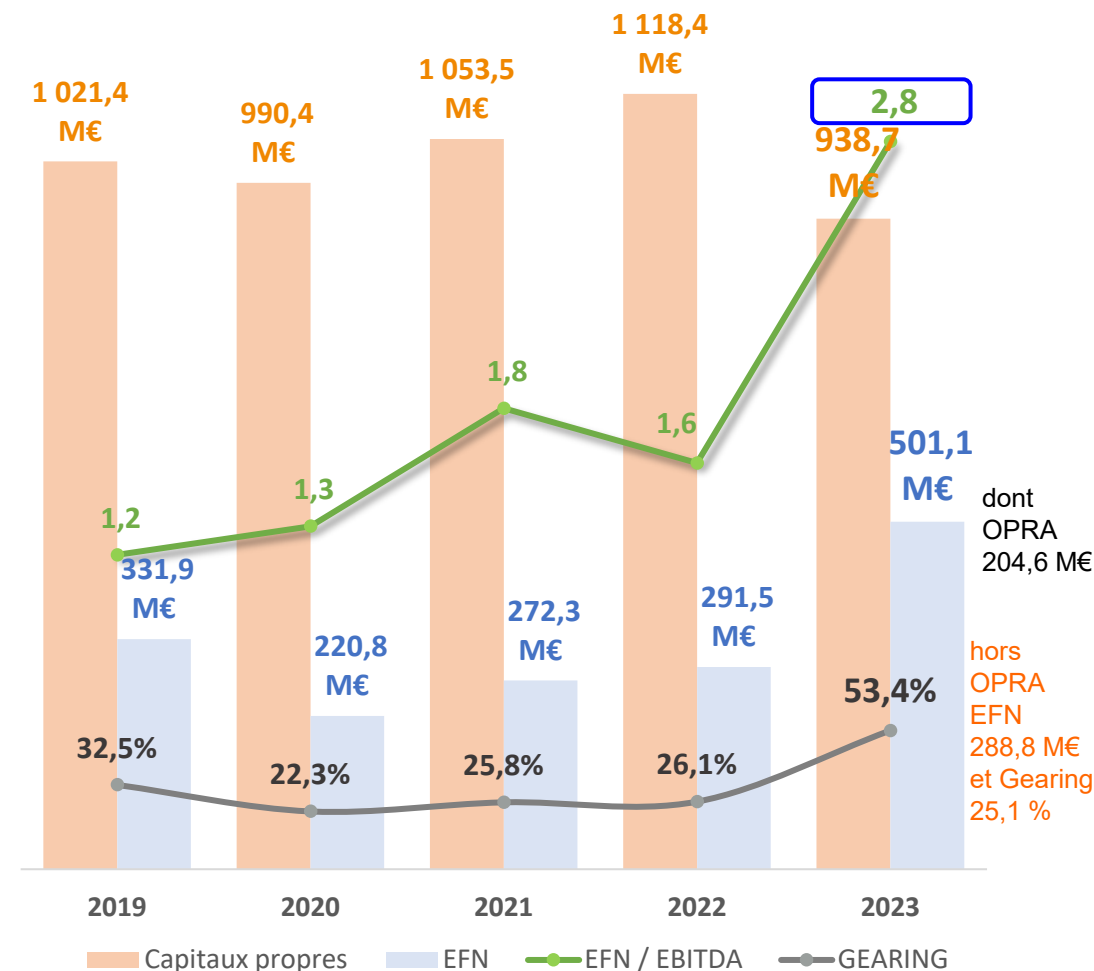
■ Covenants

	31/12/2023	31/12/2022
EFN	501,1	291,5
GEARING	53,4 %	26,1 %
EFN / CAF	3,8	1,8
EFN / EBITDA	2,8	1,6

■ Rentabilité des capitaux

	31/12/2023	31/12/2022
Capitaux employés	1 440 M€	1 410 M€
ROCE (avant impôt)	6,3 %	6,3 %
ROE	4,0 %	5,1 %

■ Endettement financier net



Covenants → EFN / EBITDA < 3,5
Gearing < 120 %

SOMMAIRE

1

Etats financiers 2022 consolidés

- Résultats consolidés 2022
- **Résultats par division**
- Perspectives stratégiques



Marché

- / Retour du marché aéronautique mondial civil au-dessus de son **niveau de 2019**
- / **Prises de commandes élevées**, soutenus par les augmentations de cadences des 2 principaux avionneurs. Bonne tenue du marché militaire et des hélicoptères.

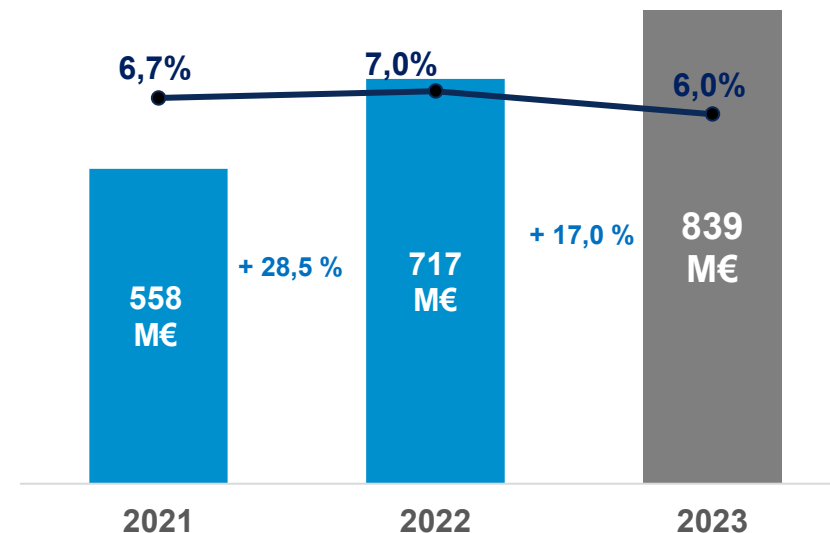
Activité

- / Chiffre d'affaires annuel en hausse de + 17,0 % par rapport à 2022 avec **8 trimestres consécutifs de croissance** :
 - « **Fixations** » : + 26,5 % en Europe, + 16,3 % en Amérique du Nord (vs + 41,6 % en 2022)
 - **Composants de Structure** : + 7,4 % en 2023 après une année 2022 de forte progression (+ 26,3 %)
- / Effet négatif de la **baisse du dollar** : **-7,5 M€** (vs +41,2 M€ en 2022)

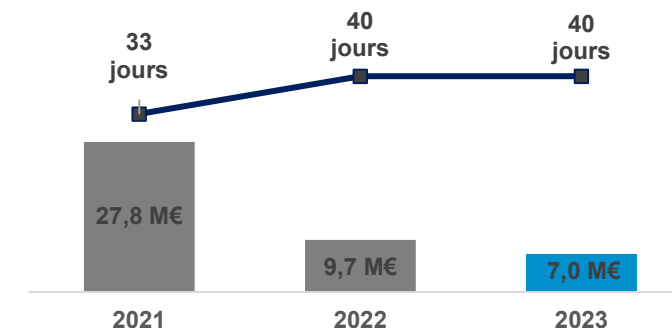
Résultats

- / **Marge Opérationnelle Courante**¹ (50,2 M€) quasi **identique à 2022** (49,9 M€).
- / MOC en recul limité à **6,0% du CA** (7% en 2022) : **effets inflation, recrutements** (1 170 p.) et **formation pèsent sur la productivité**. Remontée de la MOC à **7,9 % au 2^{ème} semestre 2023**.
- / **Free Cash Flow positif** (7 M€), en légère baisse par rapport à 2022 (9,7 M€) :
 - / Hausse des Besoins en Fonds de Roulement et maintien de stocks Matières Premières stratégiques ;
 - / Investissements soutenus (51 M€ / 6% CA) pour soutenir la montée en cadence des nouveaux produits et renforcer l'excellence opérationnelle (automatisation).

Chiffre d'affaires (en M€) et marge opérationnelle courante en %



FCF (en M€) et stock en nbre de jours de Matières Premières



¹ Après absorption de l'ensemble des coûts Corporate

² Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

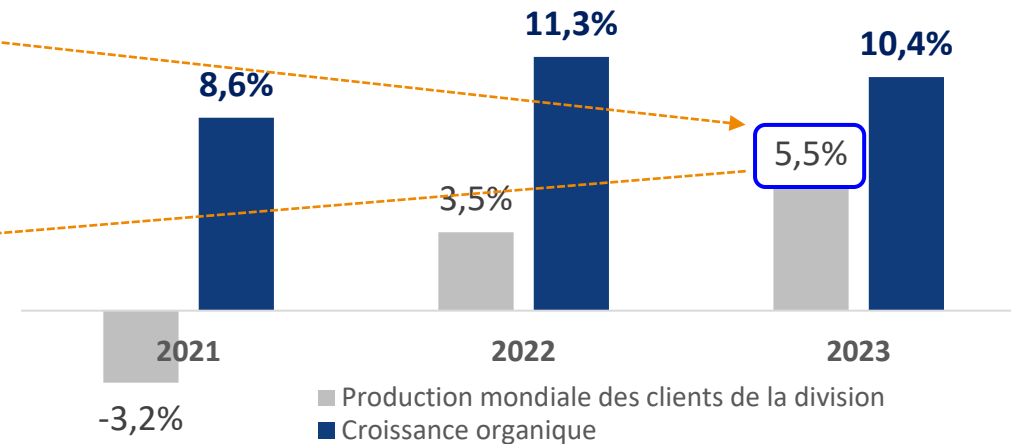
Marché

- / Immatriculations mondiales de véhicules légers à **+ 11,1 % / 2022** : Europe (+13,7 %), NAFTA-Canada-Etats-Unis-Mexique (+13,3 %) et Chine (+10,8 %)
- / **Retour au niveau de 2019** (- 0,2 %) avec une répartition géographique profondément bouleversée : **Chine à + 16,4 % / 2019** ; **Europe à - 18,7 % / 2019**

Activité

- / Chiffre d'affaires **record** : **610,4 M€ (+ 9,5 % / 2022)**
 - Montée en puissance des **nouveaux produits pour le marché de l'électromobilité** : **73 M€ (70 M€ en 2022)**, signes de gains de parts de marché.
 - Répercussion partielle de l'inflation sur les prix de ventes

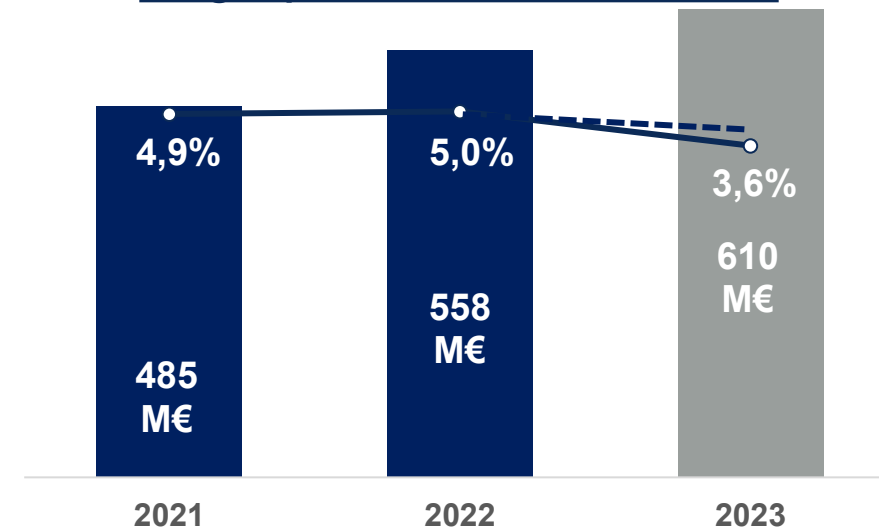
Gains de parts de marché



Résultats

- / **Marge opérationnelle courante¹** : 21,7 M€ soit une MOC de **3,6 %** (- 1,4 point / 2022) :
 - / Effet dilutif des hausses de prix de vente : - 0,4 point
 - / Effet défavorable de l'inflation partiellement répercutée
 - / Productivité absente du fait des recrutements massifs + formation (≅ 500 recrutements en 2023)
- / **Free Cash Flow²** à 25,9 M€ (9,4 M€ en 2022) : maîtrise des stocks : 65 jours de CA (76 jours en 2022). Investissements maintenus à 28,5 M€ (30,6 M€ en 2022) pour soutenir **l'industrialisation des nouveaux produits** et la **montée capacitaire** des nouveaux sites (Maroc et Mexique)

Chiffre d'affaires (en M€) et marge opérationnelle courante en %



¹ Après absorption de l'ensemble des coûts Corporate

² Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

Marché

- / Le marché mondial des implants médicaux retrouve **son rythme de croisière** après le pic post Covid.
- / Le mouvement a été accéléré par la **constitution de stocks** suite au manque de capacité de l'ensemble de la chaîne de fournisseurs

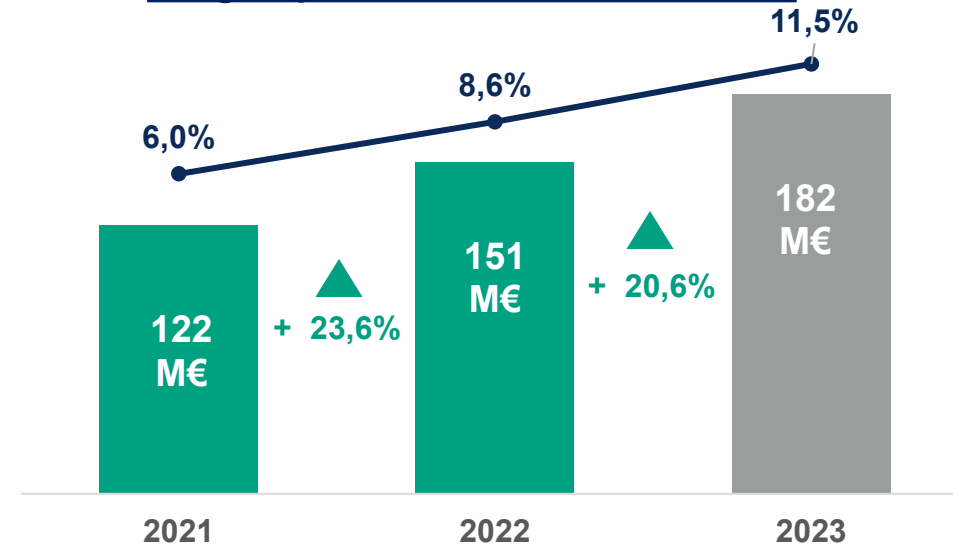
Activité

- / Deuxième exercice consécutif à plus de **20 % de croissance. CA record de 181,9 M€**
 - Succès des **nouveaux produits** lancés par la division
 - Rebond post COVID-19 et **reconstitution de stocks** bénéfique à LISI MEDICAL

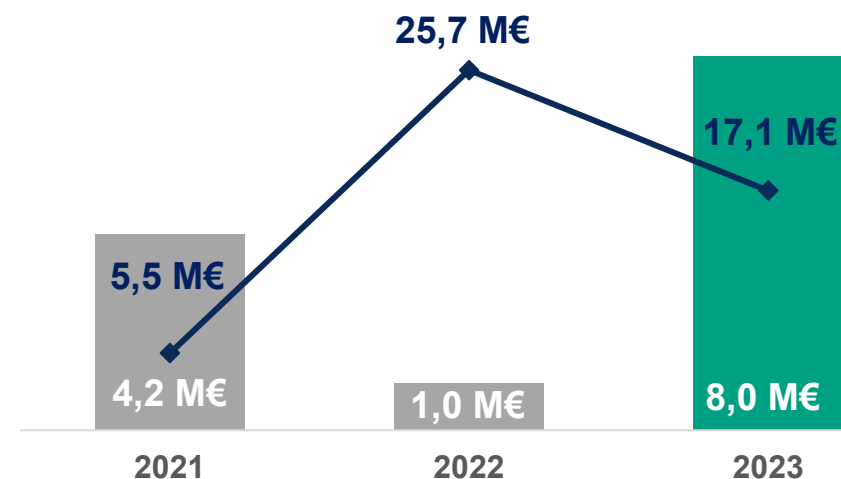
Résultats

- / **Marge Opérationnelle Courante¹** : progresse de **2,9 pts à 11,5% du CA** (8,6% en 2022)
 - / Tous les sites contribuent à cette performance industrielle
 - / Effet positif des hausses de volumes de produits à forte valeur ajoutée
- / **Free Cash Flow² à 8 M€** (1 M€ en 2022) : bon ajustement du **besoin en fonds de roulement** après des **investissements significatifs (17,1 M€) consacrés aux augmentations capacitaires** de production des nouveaux produits.

Chiffre d'affaires (en M€) et Marge Opérationnelle Courante en %



FCF en M€ et investissements en M€



¹ Après absorption de l'ensemble des coûts Corporate

² Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

SOMMAIRE

1

Etats financiers 2022 consolidés

- Résultats consolidés 2022
- Résultats par division
- **Perspectives stratégiques**

RSE – Point d'étape 2023

FAITS MARQUANTS

- People, Planet, Profit – Les 3P sont connus de tous
- **100 % de nos notations ESG se sont améliorées**
- 70 % des objectifs de la *Balanced Scorecard* RSE ont été atteints
- 3 projets de panneaux photovoltaïques en production et 5 projets en cours pour 2024 / 2025
- **4,4 M€ d'investissements réduisant l'empreinte carbone**, soit 4,6 % du montant total (25 projets)
- 1^{ère} lettre **d'engagement de trajectoire** envoyée à ~**130 fournisseurs** clefs au sens RSE. Accord sur l'Acier bas carbone
- **50 M€ de financement à impact et un financement de 5 M€ de la BPI sur des investissements verts**
- CSRD : Analyse d'impact réalisée (conforme à ~50 %) et auditeur de durabilité en cours de sélection

RATINGS & RANKINGS : des progrès partout

Notations Extra-financières	CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES	ecovadis	Gaïa RATINGS	MOODY'S	Classement Statista Le Point	BEST MANAGED COMPANIES
Score 2023	B Management	69e / 100	63	44	nd	Lauréat 2023
Score 2022	B Management	67e / 100	56		175e / 2 000	Lauréat 2022
Score 2021	D Disclosure	nd	53	36		
Score 2020	D - Disclosure	57e / 100	53		nd	
Moyenne du secteur		LISI dans les 15% des entreprises les plus performantes			8e place dans le secteur Aéronautique	
Faits marquants	Mené en collaboration avec ClimateSeed					
Nbre d'entreprises évaluées	> 15 000	> 100 000				

RESULTATS 2023

- TF1 : **6,7** < 7
- % de démissions : **8,1 %** 8,0 %
- % de femmes cadres : **28,1 %** 29,2 %
- % des 11 sites en stress hydrique avec un plan : **100 %** 100 %
- % d'énergies renouvelables produites sur site : **0,4 %** 0,4 %
- % d'économies d'énergies réalisées via des projets : **1,7 %** > 1 %
- ISO 26000 : 5 sites évalués (+ 2 vs 2022) (SOL, VDR, VSB, SBC; TAN)
- ISO 50001 : 6 sites certifiés (+ 1 vs 2022) (SOL, VDR, VSB, SBC, KIE, MELL)

→ LISI AEROSPACE

- **Forte visibilité** pour l'ensemble du secteur avec un **ratio book-to-bill** nettement **supérieur à 1**
- **Augmentation des niveaux de production** et des **recrutements** nécessaires pour y faire face
- Finalisation des accords sur la répercussion des hausses de coûts dans les prix de vente
- **Baisse des stocks**, vigilance sur les approvisionnements en matières premières

→ LISI AUTOMOTIVE

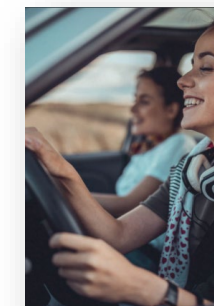
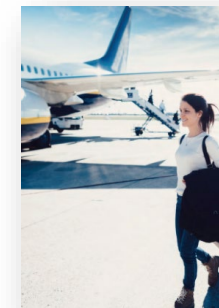
- **Stabilité du marché** automobile mondial en 2024
- Croissance du chiffre d'affaires de LISI AUTOMOTIVE grâce au positionnement adapté à la volatilité du marché mondial et à la percée des constructeurs chinois
- Plans d'amélioration de la **productivité**

→ LISI MEDICAL

- Carnets de commandes solides dans un marché en croissance
- **Montée en puissance des volumes de production tout en gardant la flexibilité nécessaire pour faire face à la fluctuation possible des carnets de commandes => AGILITE**
- Poursuite du développement des nouveaux produits

→ Objectifs LISI : amélioration des performances

- **Dynamique positive** des marchés sur lesquels le Groupe est bien positionné grâce aux prises de commandes de **nouveaux produits à forte valeur ajoutée** et aux **solutions innovantes** qui répondent à l'évolution des besoins des clients
- **Impact positif de l'effet volume attendu** sur les indicateurs financiers de référence dans un contexte où les pressions inflationnistes devraient se réduire



Préserver la capacité de rebond du Groupe en 2024 tout en conservant **agilité** et **adaptation** aux effets de conjoncture

SOMMAIRE

1. Etats financiers 2023 consolidés
2. Comptes sociaux 2023
3. Actionnariat post OPRA LISI
4. Projet de résolutions

Comptes sociaux :

Compte de résultat LISI S.A

	BUDGET 2024	31/12/23		31/12/22		VARIATIONS
	K€	K€	% CA	K€	% CA	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	11 606	11 089		10 559		+ 5,0 %
VALEUR AJOUTEE	7 325	6 227	56,2	5 513	52,2	+ 13,0 %
IMPOTS ET TAXES	- 28	- 427	- 3,9	- 355	- 3,4	+ 20,3 %
CHARGES DE PERSONNEL	- 6 898	- 6 936	- 62,5	- 5 923	- 56,1	+ 17,1 %
Excédent brut d'exploitation courant (EBITDA)	399	- 1 136	- 10,2	- 765	- 7,2	- 48,5 %
Amortissements	- 340	- 327	- 2,9	- 345	- 3,3	- 5,2 %
Provisions	0	- 930	- 8,4	- 640	- 6,1	+ 45,3 %
Résultat opérationnel courant (EBIT)	59	- 2 393	- 21,6	- 1 750	- 16,6	- 36,7 %
Produits et charges opérationnels non courants		- 124	- 1,1	92	0,9	
Résultat opérationnel	59	- 2 517	- 22,7	- 1 659	- 15,7	- 51,8 %
Résultat financier	25 215	24 345		21 522		+ 13,1 %
Impôts	5 977	8 757	79,0	2 092	19,8	
Résultat net	31 251	30 585		21 956		+ 39,3 %

Comptes sociaux : Bilan LISI S.A

<i>En K€</i>	31/12/2023	31/12/2022	VARIATION
Immobilisations corp. et incorp.	1 326	1 544	- 218
Immobilisations financières	216 400	225 639	- 9 239
Clients	8 361	6 589	+ 1 772
Autres	23 884	15 663	+ 8 221
Avances filiales	517 427	565 873	- 48 446
Cash	97 485	95 923	+ 1 562
TOTAL ACTIF	864 883	911 231	- 46 348
Capitaux propres	80 371	262 334	- 181 963
Provisions pour R et C	2 124	1 893	+ 231
Dettes financières externes	512 199	296 675	+ 215 524
Dettes filiales	258 976	336 017	- 77 041
Fournisseurs	4 164	5 249	- 1 085
Autres	7 049	9 063	- 2 014
TOTAL PASSIF	864 883	911 231	- 46 348

Comptes sociaux : Variation des capitaux propres LISI S.A

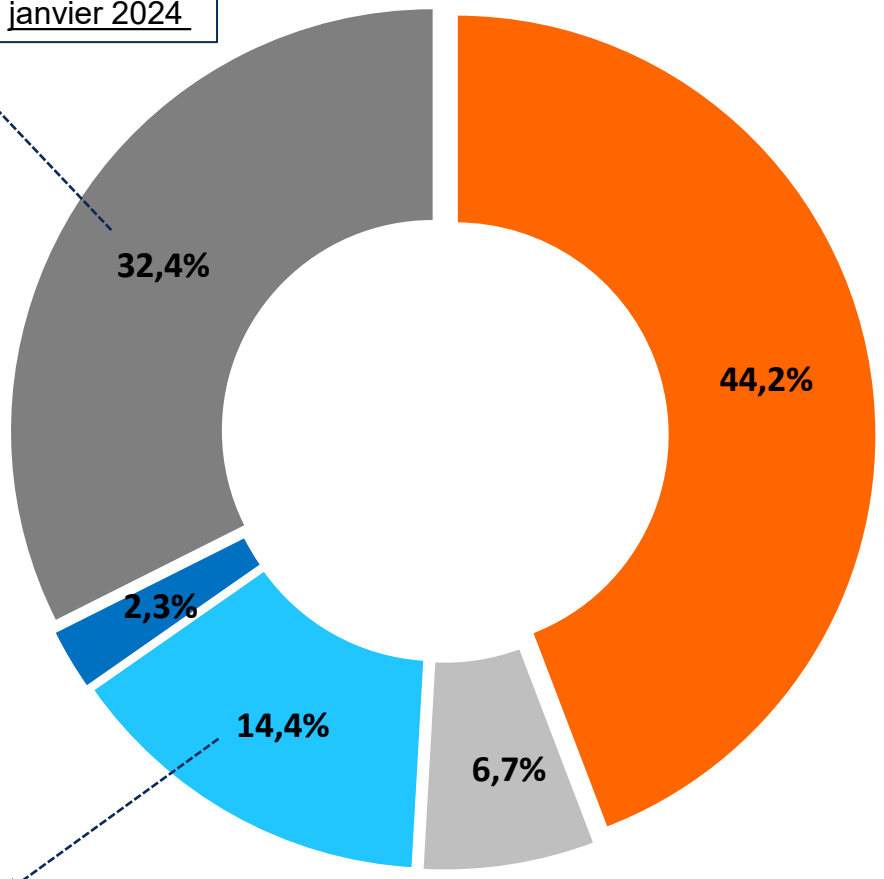
En K€

Au 31.12.2021	255 796
Résultat de l'exercice	21 956
Dividendes versées	- 15 418
Au 31.12.2022	262 333
Résultat de l'exercice	30 585
Dividendes versés	- 7 996
OPRA 2023	- 204 552
Au 31.12.2023	80 371

SOMMAIRE

1. Etats financiers 2022 consolidés
- 2 Comptes sociaux 2022
- 3. Actionnariat post OPRA LISI**
4. Projet de résolutions

Participation passée à 36,4% en janvier 2024



- CID (CIKO famille J. Kohler + VMC famille Viellard)
- VMC (famille Viellard)
- Peugeot Invest Assets
- Autodétenues
- Flottant

Participation passée à 10,4% en janvier 2024

<http://www.lisi-group.com>

Nombre d'actions au 31/12/2023 : 46 538 313

SOMMAIRE

1. **Etats financiers 2022 consolidés**
- 2 **Comptes sociaux 2022**
3. **Actionnariat post OPRA LISI**
- 4.** **Projet de résolutions**

Approbation des comptes annuels au 31/12/2023

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils lui ont été présentés, **faisant apparaître un bénéfice de 30 584 839 €**, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale approuve en outre les dépenses effectuées au cours de l'exercice écoulé, ayant trait aux opérations visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts, pour un montant global de 55 512 €.

2^{ème} résolution

Approbation des comptes consolidés au 31/12/2023

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport général des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023, approuve les comptes consolidés établis conformément aux dispositions des articles L. 233-16 et suivants du Code de Commerce au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, faisant ressortir un bénéfice de **37 533 468 €**.

3^{ème} résolution

Approbation des conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de Commerce

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L225-38 du Code de Commerce, approuve les éléments indiqués dans ce rapport.

4^{ème} résolution

Quitus aux Administrateurs et aux Commissaires aux Comptes

L'Assemblée Générale donne quitus de leur gestion aux Administrateurs et de leur mandat aux Commissaires aux Comptes en ce qui concerne l'exercice clos le 31 décembre 2023.

5^{ème} résolution

Affectation des résultats de l'exercice 2023

L'Assemblée Générale sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

• Bénéfice de l'exercice	30 584 839,35 €
• Report à nouveau antérieur	<u>29 288 891,90 €</u>
soit un bénéfice distribuable de	59 873 731,25 €

affecté comme suit :

• Un dividende de 0,31 € par action, soit la somme totale de	14 426 877,03 €
• Au compte « report à nouveau », le solde, soit la somme de	45 446 854,22 €

Le dividende sera détaché le 30 avril 2024 et mis en paiement le **3 mai 2024**

En outre, il est rappelé que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents ont été les suivantes, par action :

Exercice	Dividende versé
31 décembre 2020	0,14 €
31 décembre 2021	0,29 €
31 décembre 2022	0,15 €

6^{ème} résolution

Approbation des informations mentionnées à l'article L. 22-10-9 I du Code de Commerce relatives à la rémunération des mandataires sociaux versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée Générale, conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-34 I du Code de Commerce, approuve les informations mentionnées à l'article L. 22-10-9 I du Code de Commerce au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023, telles que décrites dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise établi par le Conseil d'Administration.

Se reporter au Document d'Enregistrement Universel 2023, chapitre 7 « Informations générales concernant la Société / Assemblée Générale » en page 296 et suivantes

7^{ème} résolution

Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à Monsieur Jean-Philippe KOHLER, Président du Conseil d'Administration

L'Assemblée Générale, conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-34 II du Code de Commerce, approuve **les éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature** versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à **Monsieur Jean-Philippe KOHLER** en sa qualité de Président du Conseil d'Administration, tels que décrits dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise établi par le Conseil d'Administration.

Se reporter au Document d'Enregistrement Universel 2023, chapitre 7 « Informations générales concernant la Société / Assemblée Générale » en page 296 et suivantes

8^{ème} résolution

Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à Monsieur Emmanuel VIELLARD, Directeur Général

L'Assemblée Générale, conformément aux dispositions de l'article L.22-10-34 II du Code de Commerce, approuve **les éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature** versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 à **Monsieur Emmanuel VIELLARD** en sa qualité de Directeur Général, tels que décrits dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise établi par le Conseil d'administration

Se reporter au Document d'Enregistrement Universel 2023, chapitre 7 « Informations générales concernant la Société / Assemblée Générale » en page 296 et suivantes

9^{ème} résolution

Approbation de la politique de rémunération applicable au Président du Conseil d'Administration

10^{ème} résolution

Approbation de la politique de rémunération applicable au Directeur Général

11^{ème} résolution

Approbation de la politique de rémunération applicable aux administrateurs

12^{ème} résolution

Nomination de RSE FRANCE en qualité d'Auditeur de Durabilité

Sur proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée Générale nomme, en qualité **d'Auditeur de durabilité de la société**, la société **RSE FRANCE**, société par actions simplifiée, dont le siège social est 6, rue du Général Audran - 92400 COURBEVOIE, identifiée sous le numéro 750 965 006 RCS NANTERRE, pour une durée de trois exercices, soit jusqu'à l'Assemblée Générale qui statuera en 2027 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

La société RSE FRANCE, par l'intermédiaire de son représentant légal, a, par avance, déclaré vouloir accepter ces fonctions au cas où elles lui seraient confiées et précisé qu'il n'existait à son encontre aucune incompatibilité de nature à lui interdire l'exercice desdites fonctions.

13^{ème} résolution

Programme de rachat d'actions

L'Assemblée Générale autorise le Conseil d'administration à procéder par tous moyens, à des achats d'actions de la société, dans la limite de 10 % du capital social de la société, soit 4 653 831 actions, à l'exception des achats d'actions destinés à la conservation et la remise ultérieure d'actions à titre d'échange ou de paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe dont la limite sera de 5 % du capital, soit 2 326 916 actions, ces limites étant le cas échéant ajustées afin de tenir compte des éventuelles opérations d'augmentation ou de réduction de capital pouvant intervenir pendant la durée du programme afin de permettre :

- **l'animation sur le marché de l'action** de la société par un prestataire de services ;
- **l'octroi d'options d'achat d'actions ou l'attribution gratuite d'actions** aux salariés et mandataires sociaux de la société et/ou de son Groupe ainsi que l'attribution ou la cession d'actions de la société dans le cadre de **plans d'épargne entreprise ou groupe ou autres plans similaires** ;
- la couverture de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution d'actions de la société dans les conditions prévues par la loi ;
- la conservation et la remise ultérieure d'actions à titre d'échange ou de paiement dans le cadre d'opérations éventuelles de **croissance externe** ;
- **l'annulation des actions acquises** sous réserve de l'approbation par l'Assemblée Générale Extraordinaire convoquée ultérieurement ...

**La société ne pourra pas acheter ses propres actions à un prix supérieur à 60 € hors frais d'acquisition.
Cette autorisation est valable pour une durée de 18 mois à compter de la présente Assemblée.**

14^{ème} résolution

Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de ses présentes délibérations en vue de l'accomplissement de toutes formalités, ainsi que tous dépôts et publications prescrits par la loi.

15^{ème} résolution

Nomination de Monsieur Pierre Eric POMMELLET en qualité d'administrateur

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, décide de nommer **Monsieur Pierre-Eric POMMELLET**, demeurant 7 Square Montsouris – 75014 PARIS, de nationalité française, en qualité d'administrateur, à compter de ce jour et pour une durée de 4 ans venant à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2028 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

Assemblée Générale Ordinaire LISI



Fin de l'Assemblée Générale