

lisi

# RESULTATS ANNUELS 2024

ASSEMBLEE GENERALE LISI - 25 AVRIL 2025

# SOMMAIRE

**01 ETATS FINANCIERS 2024 CONSOLIDES**

**02 COMPTES SOCIAUX 2024**

**03 PROJET DE RÉSOLUTIONS**

# SOMMAIRE

**01 ETATS FINANCIERS 2024 CONSOLIDES**

**02 COMPTES SOCIAUX 2024**

**03 PROJET DE RÉSOLUTIONS**

# ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 2024

**01**

2024 : CE QU'IL  
FAUT RETENIR

**02**

RÉSULTATS PAR  
DIVISION

**03**

RÉSULTATS DU  
GROUPE

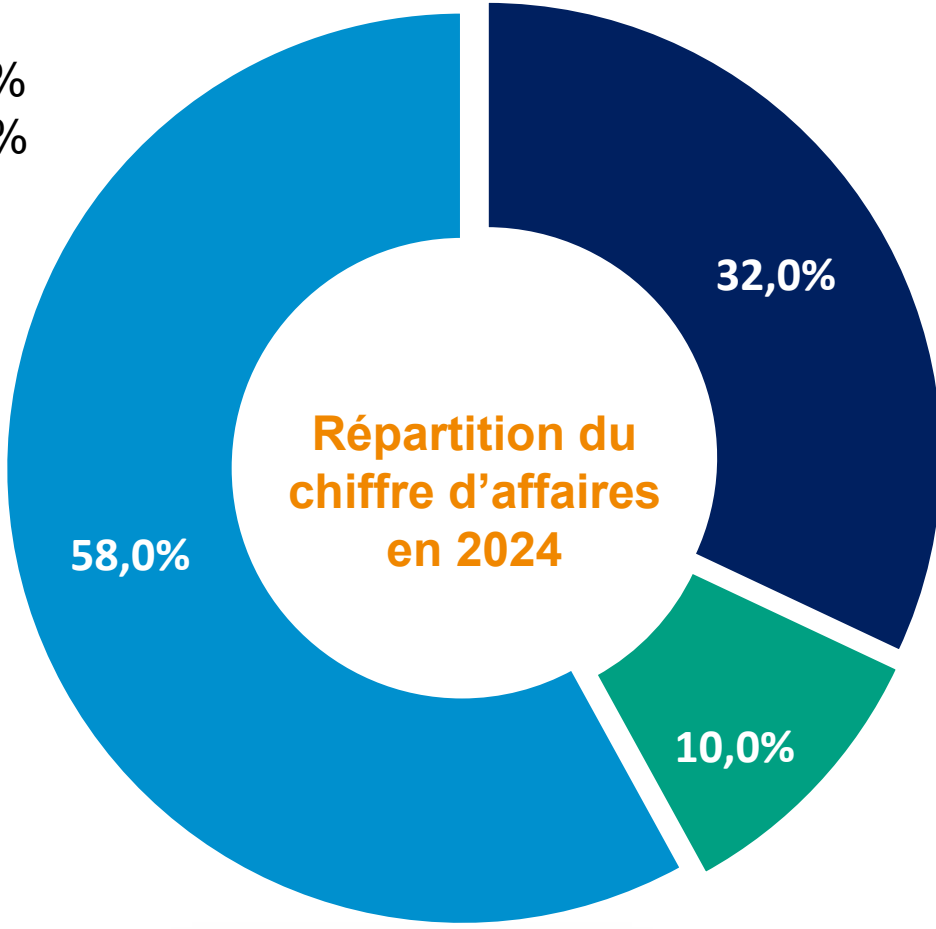
**04**

PERSPECTIVES

ANNEXES

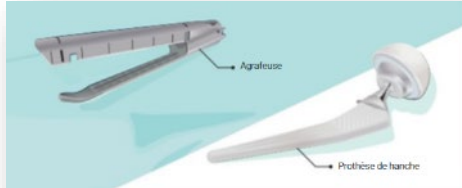
## LISI AEROSPACE

- Fixations 67 %
  - Composants de Structure 33 %
- dont production Etats-Unis : 27 %**



## LISI AUTOMOTIVE

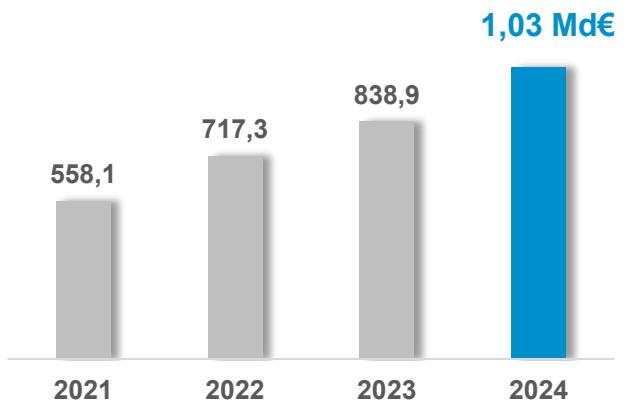
- Fixations Filetées 31 %
  - Solutions Clippées 42 %
  - Composants Mécaniques de Sécurité 27 %
- dont production Etats-Unis : 18 %**



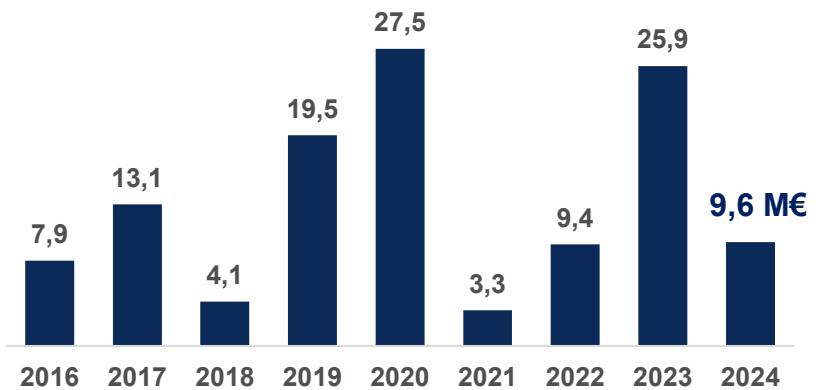
## LISI MEDICAL

- Etats-Unis 50 %
- Europe 50 %

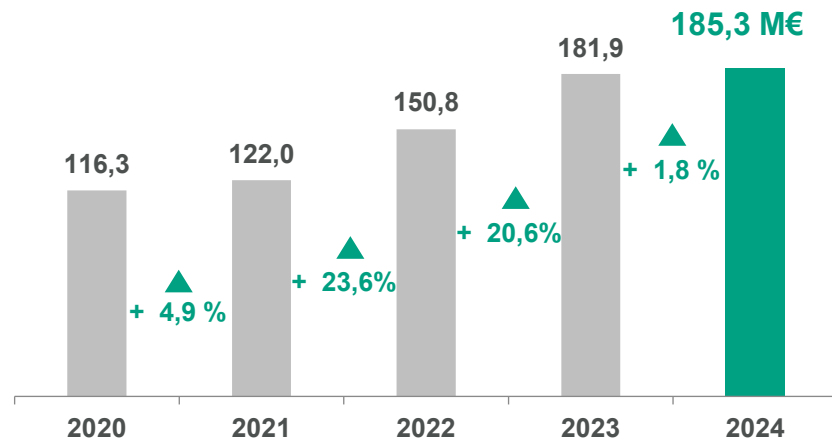
**/ LISI AEROSPACE** franchit le **milliard d'euros** de chiffre d'affaires pour la première fois depuis 2017



**/ LISI AUTOMOTIVE** affiche un **Free Cash Flow** d'exploitation positif pour la neuvième année consécutive



**/ LISI MEDICAL** réalise un **quatrième exercice de croissance** ininterrompue



**/ Le Groupe** atteint tous les **objectifs financiers** annoncés et renforce sa **structure financière** ...



# Résultats financiers 2024 : objectifs atteints et feuille de route suivie

## Objectifs

/ **Croissance organique positive** supérieure à 10 %  
pour la troisième année consécutive

2022 : + 15,5 %

2023 : + 15,5 %

2024 : + 10,2 %

/ **Amélioration du résultat opérationnel courant**

▪ **115,0 M€ soit + 24,3 M€ / 2023**

/ **Free Cash Flow<sup>1</sup> d'exploitation positif**

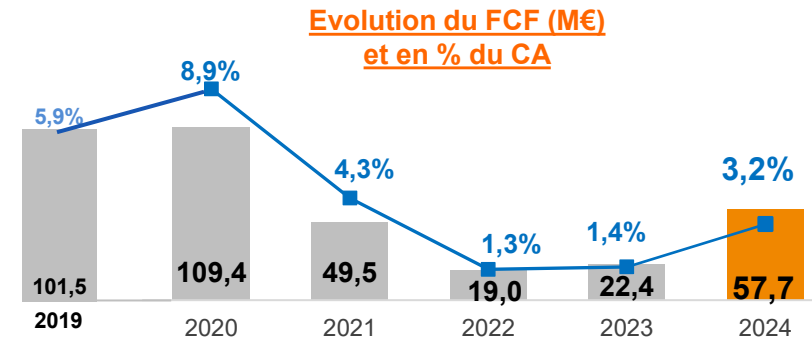
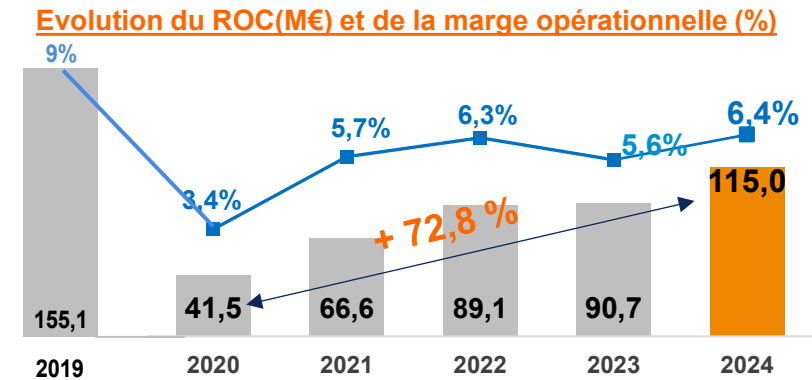
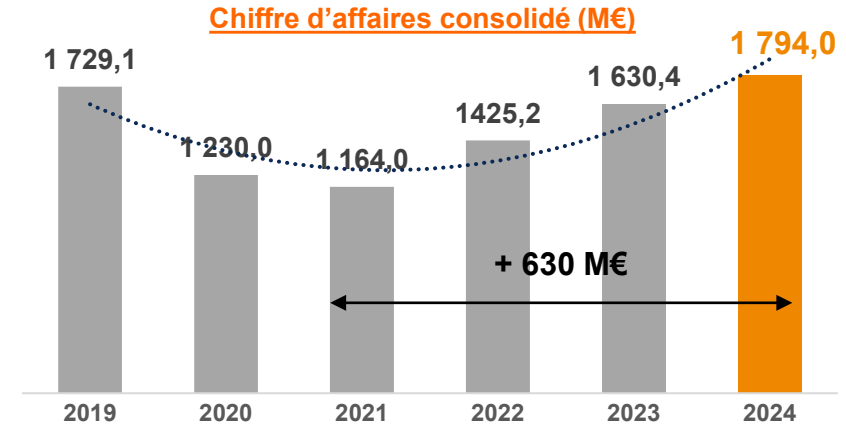
**Rigueur de gestion et amélioration dans l'exécution**

## Réalisations

**Croissance organique**  
**+ 10,2 %**

**Marge opérationnelle  
courante**  
**6,4 %**  
+ 0,8 point / 2023

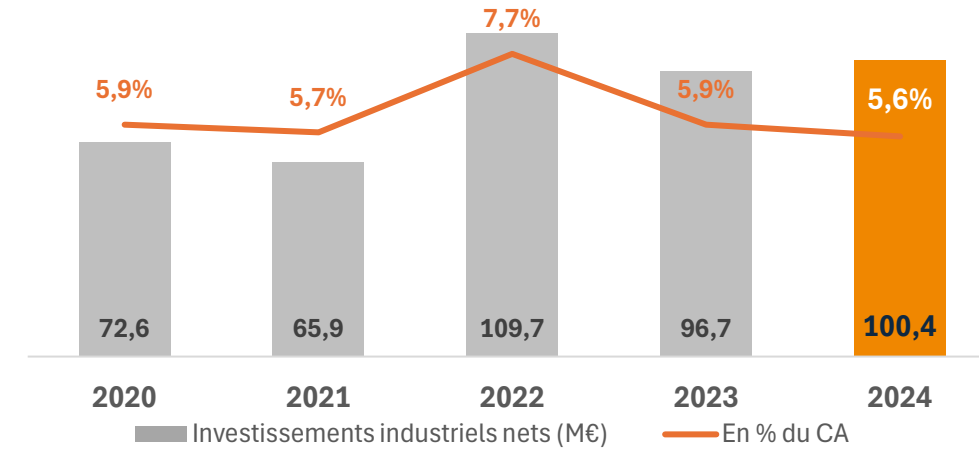
**Free Cash Flow<sup>1</sup>**  
**57,8 M€**



<sup>1</sup> Free Cash Flow d'exploitation : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

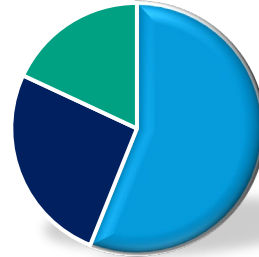
# Free Cash Flow d'exploitation largement positif à 57,7 M€

## Evolution des investissements (M€) (+ de 440 M€ sur 5 ans)



## FCF d'exploitation positif dans les trois divisions

- ✓ LISI AEROSPACE : 20,8 M€
- ✓ LISI AUTOMOTIVE : 9,6 M€
- ✓ LISI MEDICAL : 6,7 M€



## Maintien d'un programme d'investissements ambitieux et, autofinancé

- ✓ LISI AEROSPACE (5,3 % du CA) : Accroissement des capacités de production (Saint-Ouen l'Aumône, Chaumont ...)
- ✓ LISI AUTOMOTIVE (5,1 % du CA) : Amélioration des performances et modernisation des moyens de production (Lake Zurich)
- ✓ LISI MEDICAL (9,0 % du CA) : Extension de l'usine de Big Lake (Etats-Unis) achevée et opérationnelle (9,3 M€) ; accroissement des capacités de production des nouveaux produits





# RSE – Point d'étape 2024






Agir avec Impact

lisi

## FAITS MARQUANTS

- **Trajectoire Carbone** : 3 scénarii et 1 scénario d'équilibre LISI ont été construits. Décision de ne pas s'aligner sur le SBTi
- **CSRD** : Refonte du rapport de durabilité, Analyse de la Double Matérialité et Analyse d'écart sur les points de données
- **Grand Lauréat de l'année** au « Future of Finance » avec notre démarche People, Planet, Profit
- **Devenu GOLD** au Best Managed Companies suite à notre 3<sup>e</sup> nomination comme Lauréat
- **100 % de nos notations ESG** se sont améliorées pour la 4<sup>e</sup> année consécutive
- **83 % des objectifs** de la balanced scorecard RSE ont été atteints
- **5 sites dans 5 pays** différents ont été équipés de panneaux photovoltaïques en moins de 18 mois
- **31 projets** d'efficacité énergétique effaçant 7 273 Mwh
- **32,5 M€** de financement à impact supplémentaire en 2024 qui porte à 82,5 M€ le total soumis à des critères RSE

## RATINGS & RANKINGS : des progrès partout

Notations extra-financières	 CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES	ecovadis	 EthiFinance	Moody's	 Best Managed Companies BEST MANAGED COMPANIES
Score 2024	A- / Leadership	71/100	74		Lauréat 2024
Score 2023	B / Management	69/100	70	44	Lauréat 2023
Score 2022	B / Management	67/100	63		Lauréat 2022
Score 2021	D / Disclosure	nd	53	36	
Score 2020	D / Disclosure	57/100	53		

## RESULTATS 2024 OBJECTIFS

- |  |               |        |
|--|---------------|--------|
| • TF1 :  | <b>5,7</b>    | < 6    |
| • % de démissions :                                    | <b>6,2 %</b>  | 7,0 %  |
| • % de femmes cadres :                                 | <b>28,5 %</b> | 29,0 % |
| • % des 11 sites en stress hydrique avec un plan :     | <b>65 %</b>   | 100 %  |
| • % d'énergies renouvelables produites sur site :      | <b>0,7 %</b>  | 0,6 %  |
| • % d'économies d'énergies réalisées via des projets : | <b>1,8 %</b>  | 1,8 %  |
- ISO 26000 : 6 sites évalués (+ 3 vs 2023) (SOL, VDR, VSB, SBC; TAN, IZM)
  - ISO 50001 : 7 sites certifiés (+ 1 vs 2023) (SOL, VDR, VSB, SBC, TAN, IZM, MELL)

# SOMMAIRE

**01**

2024 : CE QU'IL  
FAUT RETENIR

**02**

RÉSULTATS PAR  
DIVISION

**03**

RÉSULTATS DU  
GROUPE

**04**

PERSPECTIVES

ANNEXES

## Marché

- / **Niveaux de commandes élevés** chez les constructeurs, en particulier chez **Airbus**
- / **Tensions persistantes** dans la chaîne d'approvisionnement
- / Pas d'impact significatif de la grève de 2024 chez Boeing
- / Bonne tenue des hélicoptères et du militaire

## Activité

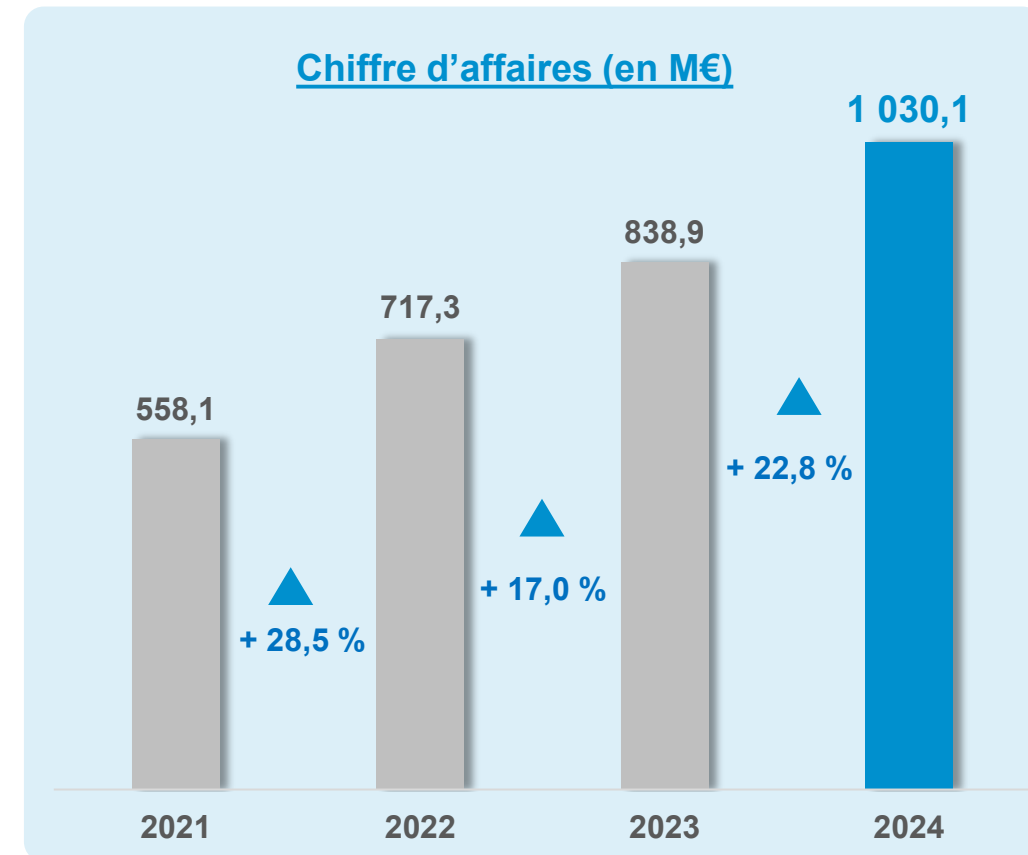
- / Franchissement du cap du milliard d'euros, avec **12 trimestres consécutifs de croissance à deux chiffres**
  - **Fixations** :
    - ✓ + 26,9 % en Europe, + 25,5 % en Amérique du Nord (après + 16,3 % en 2023)
    - ✓ Book to bill très supérieur à 1
  - **Composants de Structure** : + 16,0 % / 2023, x2 en deux ans
- / CA de la division au T4 2024 : + 28,4 % / T4 2023



AIRBUS



BOEING



## Résultat opérationnel courant (ROC) et marge opérationnelle (MOP)

/ Résultat opérationnel courant : **+ 70,7 % à 85,7 M€ (soit 8,3%CA)**

- Hausses des volumes
- Finalisation de la **répercussion de l'inflation** dans les prix de vente
- Amélioration de la **productivité**

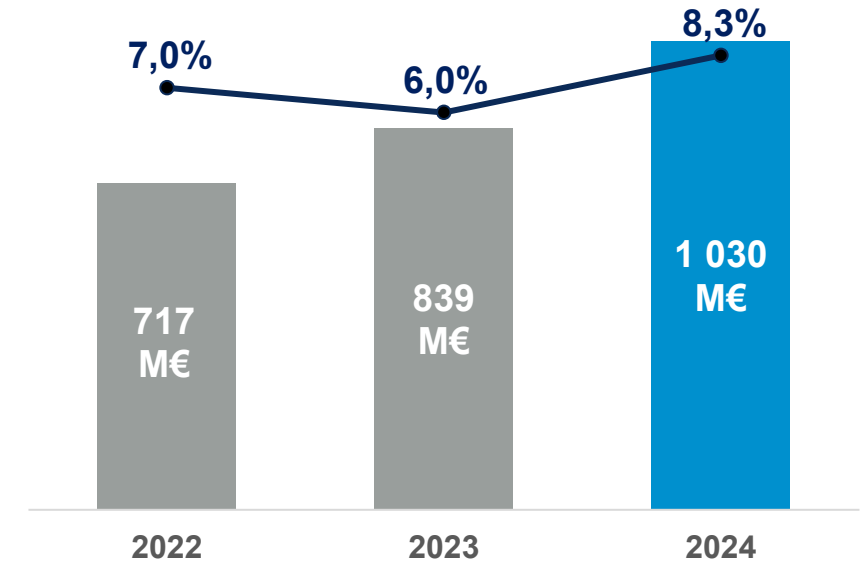
Free Cash Flow<sup>1</sup> d'exploitation positif : 20,8 M€ (2023 : 7,0 M€)

/ Gestion des besoins en fonds de roulement malgré les **stocks stratégiques**

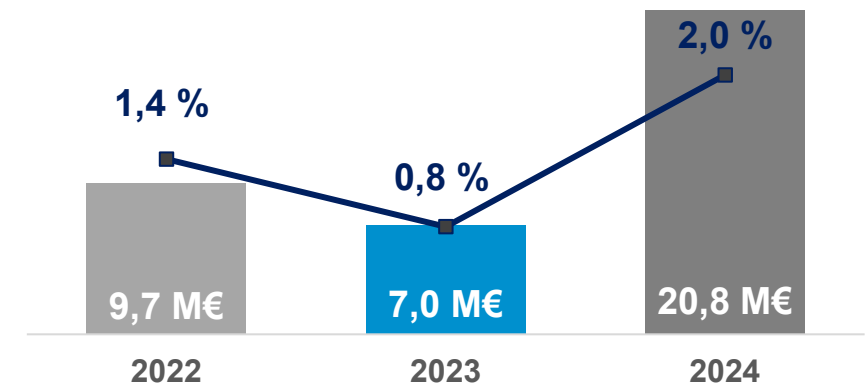
/ Poursuite des programmes d'investissements : 54,4 M€ (2023 : 51,0 M€)

- Accompagnement des montées en cadence des clients
- Extension et modernisation des outils de production

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



FCF (en M€ et en % du CA)



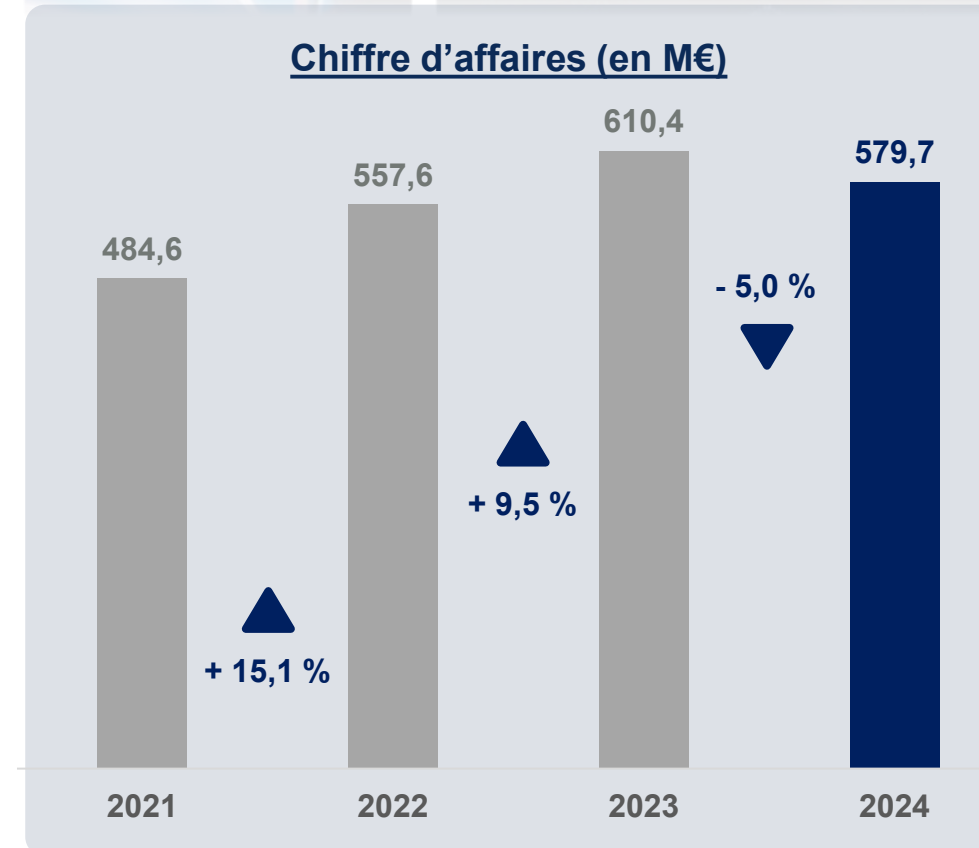
<sup>1</sup> Free Cash Flow : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR

## Marché

- / Immatriculations mondiales de véhicules légers : + 2,1 % / 2023 mais baisse importante au T3 (- 2,7 %). **Diminution de la production mondiale des clients de la division de - 7,5 % / 2023**
- / Ventes mondiales exprimées en nombre d'immatriculations / 2023 :
  - Amérique du Nord : + 3,5 %
  - Chine : + 1,1 %
  - Europe : + 0,9 %

## Activité

- / Chiffre d'affaires impacté par la **baisse de la production mondiale des principaux clients constructeurs et équipementiers** de la division
  - CA de la division au T4 2024 : - 6,5 % / T4 2023
- / Efforts continus dans la prise de commandes de nouveaux produits :
  - 71 M€, soit 12,4 % du CA (contre 12,0 % en 2023)
  - Poursuite du recentrage vers les activités à plus forte valeur ajoutée : **cession de LISI AUTOMOTIVE Nomel au groupe ZeroBaseInvest**



## Résultat opérationnel courant (ROC) et marge opérationnelle (MOP)

/ **Bonne résistance de la MOP** - 0,6 point / 2023 **dans un contexte de baisse des volumes** (progression de l'EBITDA de + 0,4 point / 2023)

- **Ajustement des coûts (notamment fixes)**
- Contribution accrue des **nouveaux produits** à plus forte valeur ajoutée
- Progrès des plans d'amélioration de la productivité

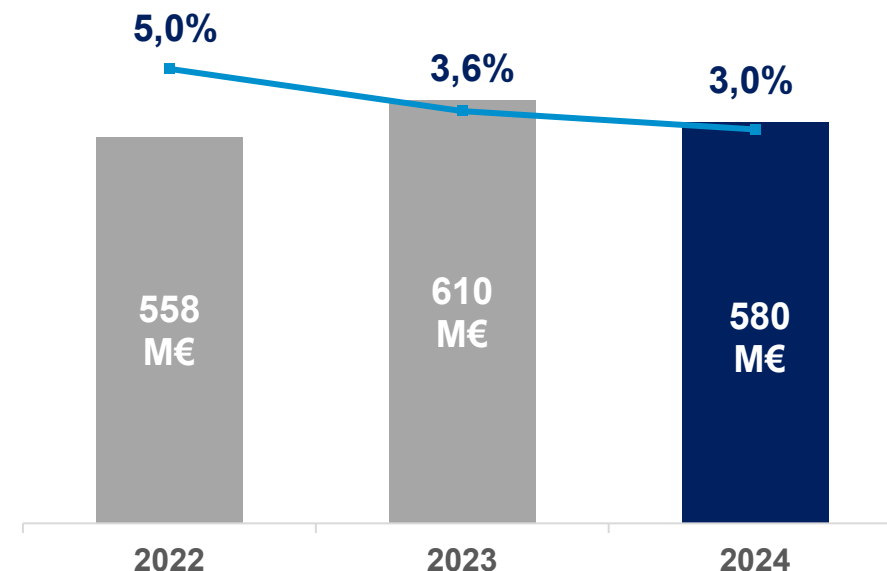
## Free Cash Flow d'exploitation<sup>1</sup>

/ **Free Cash Flow d'exploitation positif depuis 9 ans**

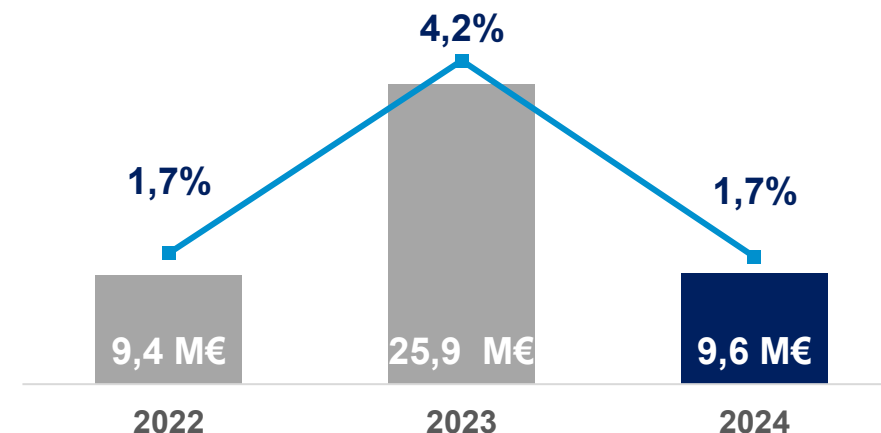
- Adaptation des besoins en fonds de roulement, et notamment des stocks, aux niveaux d'activité

/ Stabilité des investissements à 29,4 M€ (2023 : 28,5 M€)

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



FCF (en M€ et en % du CA)



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

## Marché

/ **Retour aux fondamentaux** de la croissance à long terme :

- Démographie
- Modes de vie
- Progrès technologiques (matériaux, chirurgie mini-invasive)

## Activité

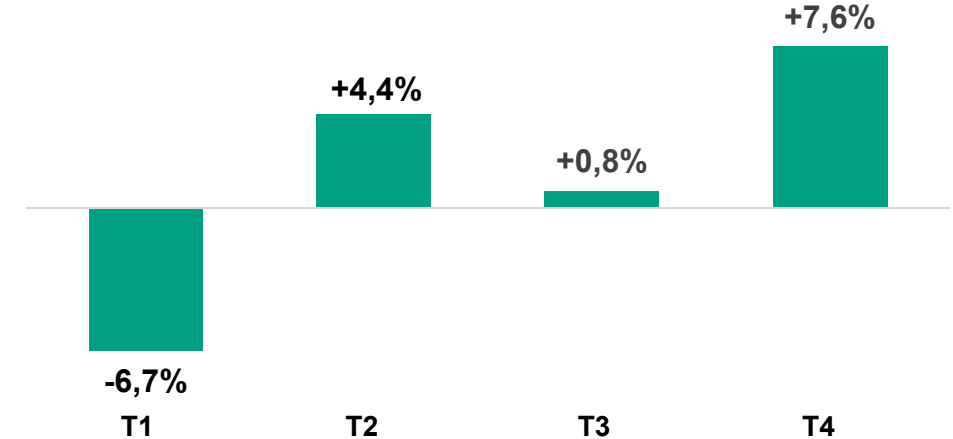
/ **Croissance des ventes de + 51,9 %** en trois ans portée par les nouveaux produits

/ 2024 :

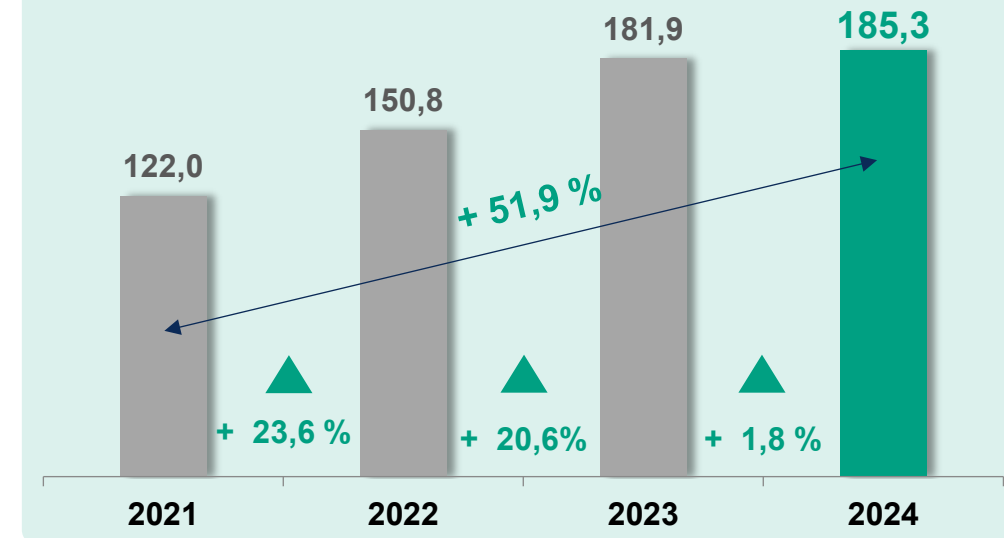
- Base de comparaison élevée
- Difficultés d'approvisionnement en matières premières
- CA de la division au T4 : + 8,9 % / T4 2023

### Variation trimestre 2024 / trimestre 2023

(à périmètre et taux de change constants)



### Chiffre d'affaires publié (en M€)



## Résultat opérationnel courant (ROC) et marge opérationnelle (MOP)

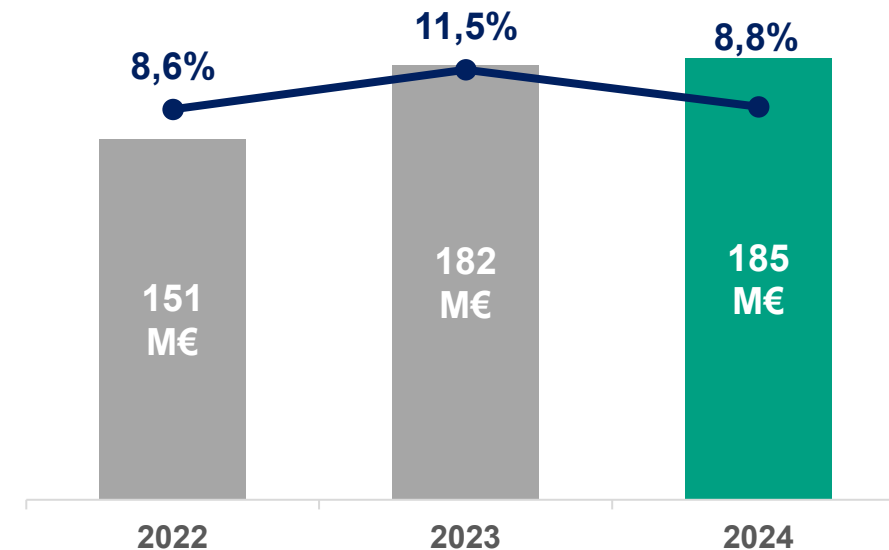
- / Recul du résultat opérationnel courant : - 21,7 % / 2023
  - Forte baisse de la demande au T1 2024
  - Productivité perturbée par les approvisionnements en matières premières
- / **Marge opérationnelle courante : 8,8 %**, soit - 2,7 points / 2023
  - Ajustement progressif de la structure de coûts

## Free Cash Flow d'exploitation<sup>1</sup> positif :

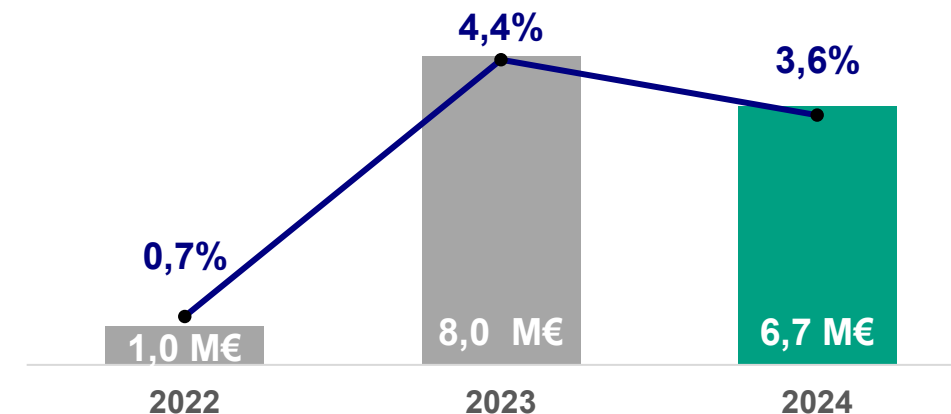
- / **Niveau élevé du FCF** en % du CA : 3,6 % en 2024 après 4,4 % en 2023
- / Maintien d'investissements significatifs : 16,6 M€ (9,0 % du CA)



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



### FCF (en M€ et en % du CA)



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



# SOMMAIRE

**01**

2024 : CE QU'IL  
FAUT RETENIR

**02**

RÉSULTATS PAR  
DIVISION

**03**

RÉSULTATS DU  
GROUPE

**04**

PERSPECTIVES

ANNEXES

# Compte de résultat au 31/12/2024

	31/12/2024		31/12/2023		VARIATIONS
	M€	% CA	M€	% CA	N / N-1
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>1 794,0</b>		<b>1 630,4</b>		<b>10,0%</b>
<b>Production</b>	<b>1 813,8</b>	<b>101,1%</b>	<b>1 649,8</b>	<b>101,2%</b>	<b>9,9%</b>
<b>Valeur Ajoutée</b>	<b>901,1</b>	<b>50,2%</b>	<b>799,2</b>	<b>49,0%</b>	<b>12,8%</b>
<b>Impôts et taxes</b>	<b>-10,8</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-9,5</b>	<b>-0,6%</b>	<b>-14,1%</b>
<b>Charges de personnel (y compris intérimaires)</b>	<b>-678,4</b>	<b>-37,8%</b>	<b>-611,5</b>	<b>-37,5%</b>	<b>-11,0%</b>
<b>Exc. brut expl. courant (EBITDA)</b>	<b>211,8</b>	<b>11,8%</b>	<b>178,2</b>	<b>10,9%</b>	<b>18,9%</b>
<b>Amortissements</b>	<b>-104,2</b>	<b>-5,8%</b>	<b>-100,9</b>	<b>-6,2%</b>	<b>-3,3%</b>
<b>Provisions</b>	<b>7,5</b>	<b>0,4%</b>	<b>13,4</b>	<b>0,8%</b>	<b>-44,3%</b>
<b>Résultat op. courant</b>	<b>115,0</b>	<b>6,4%</b>	<b>90,7</b>	<b>5,6%</b>	<b>26,9%</b>
<b>Produits et charges op. non courants</b>	<b>-23,1</b>	<b>-1,3%</b>	<b>-4,3</b>	<b>-0,3%</b>	
<b>Résultat Opérationnel</b>	<b>91,9</b>	<b>5,1%</b>	<b>86,4</b>	<b>5,3%</b>	<b>6,4%</b>
<b>Charges financières nettes</b>	<b>-15,9</b>	<b>-0,9%</b>	<b>-25,6</b>	<b>-1,6%</b>	<b>37,9%</b>
<b>Impôts sur les bénéfiques</b>	<b>-19,3</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-22,7</b>	<b>-1,4%</b>	<b>15,0%</b>
<b>CVAE</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,1%</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,1%</b>	<b>5,1%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>56,0</b>	<b>3,1%</b>	<b>37,5</b>	<b>2,3%</b>	<b>49,2%</b>
<b>Capacité d'Autofinancement</b>	<b>170,0</b>	<b>9,5%</b>	<b>132,5</b>	<b>8,1%</b>	<b>28,3%</b>

Valeur ajoutée > 50%

Reprise prov° / stocks

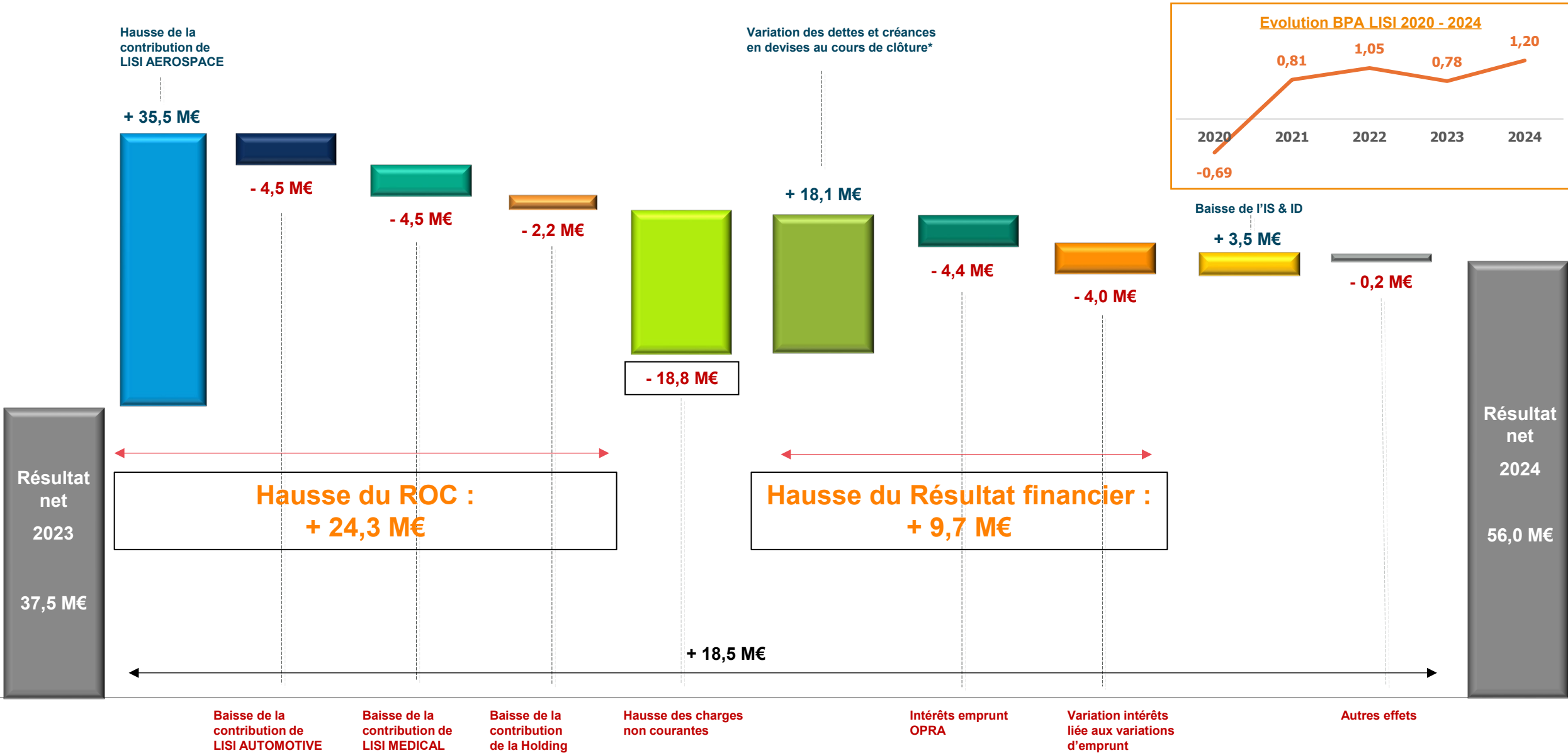
Coûts de sortie périmètre  
NOMEL & restructurations

Intérêts / OPRA (11 M€)

**Fort levier opérationnel :**

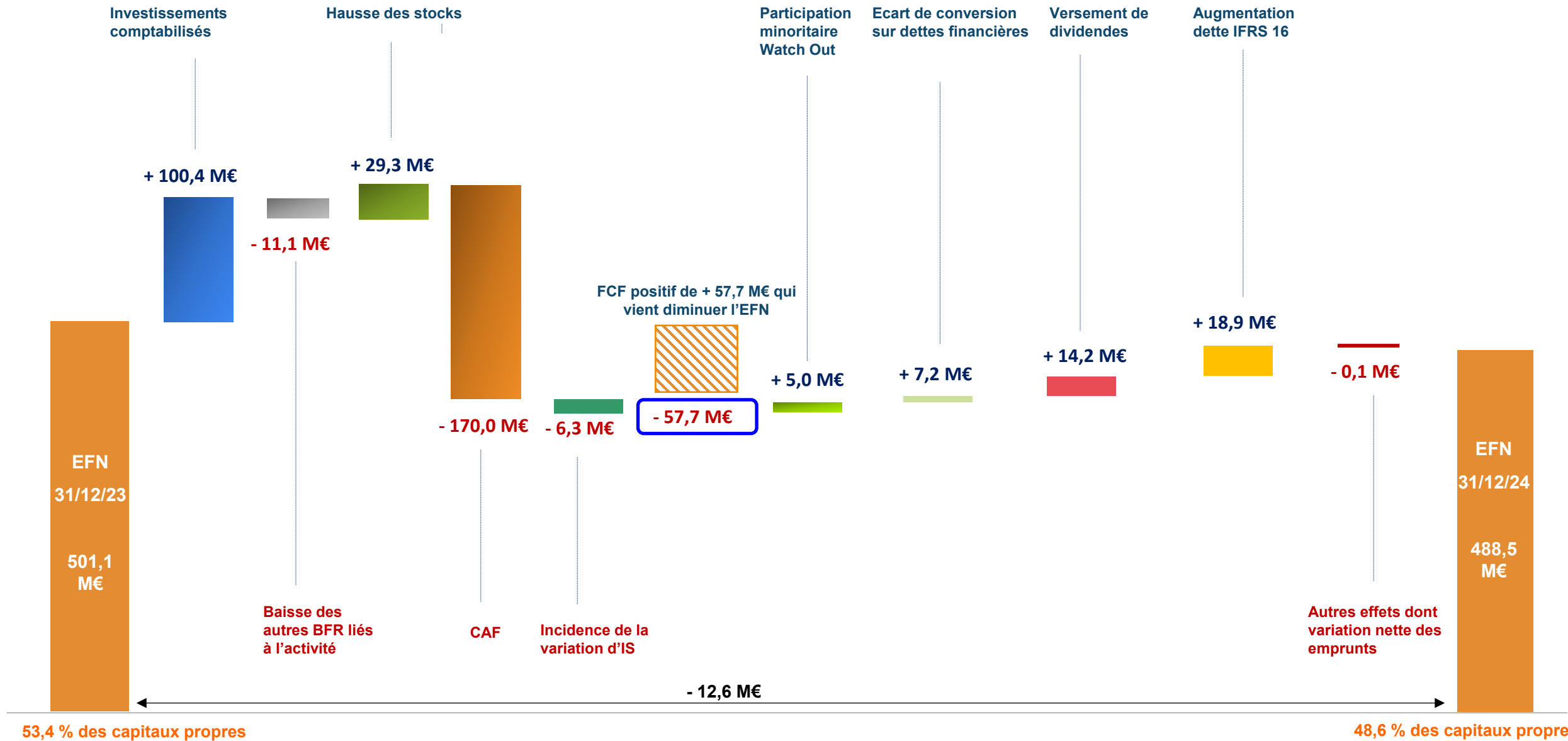
**Progression de l'activité + 10 % et nette amélioration des résultats**  
**EBIT : + 27 % et Résultat Net : + 49 %**

# Tableau de passage du résultat net



\* Cours de clôture EUR / USD 1,1050 en 2023  
1,0389 en 2024 } + 6,0 %

# Tableau des flux de trésorerie



# Structure financière solide

## ACTIF

2 210,3  
M€

2 058,6  
M€

Actifs non  
courants

1 281,0

1 241,7

Stocks

468,2

437,3

Créances

269,4\*

240,3\*

Trésorerie

191,7

139,3

2024

2023

\* Cessions de créances 131,5 M€

114,2 M€

\* dont Actifs détenus en vue de la vente 12,1 M€

## PASSIF

2 210,3  
M€

2 058,6  
M€

Capitaux  
propres

1 006,2

938,7

Passifs non  
courants

111,6

112,6

Dettes  
financières

640,8

618,4

Autres dettes

412,3\*\*

366,9

Concours  
bancaires

39,4

22,0

2024

2023

Total capitaux employés 1 495 M€

1 440 M€

\*\* dont Passifs directement liés  
aux groupes d'actifs en vue de la  
vente 12,9 M€

# Ratios de financement et Endettement financier net

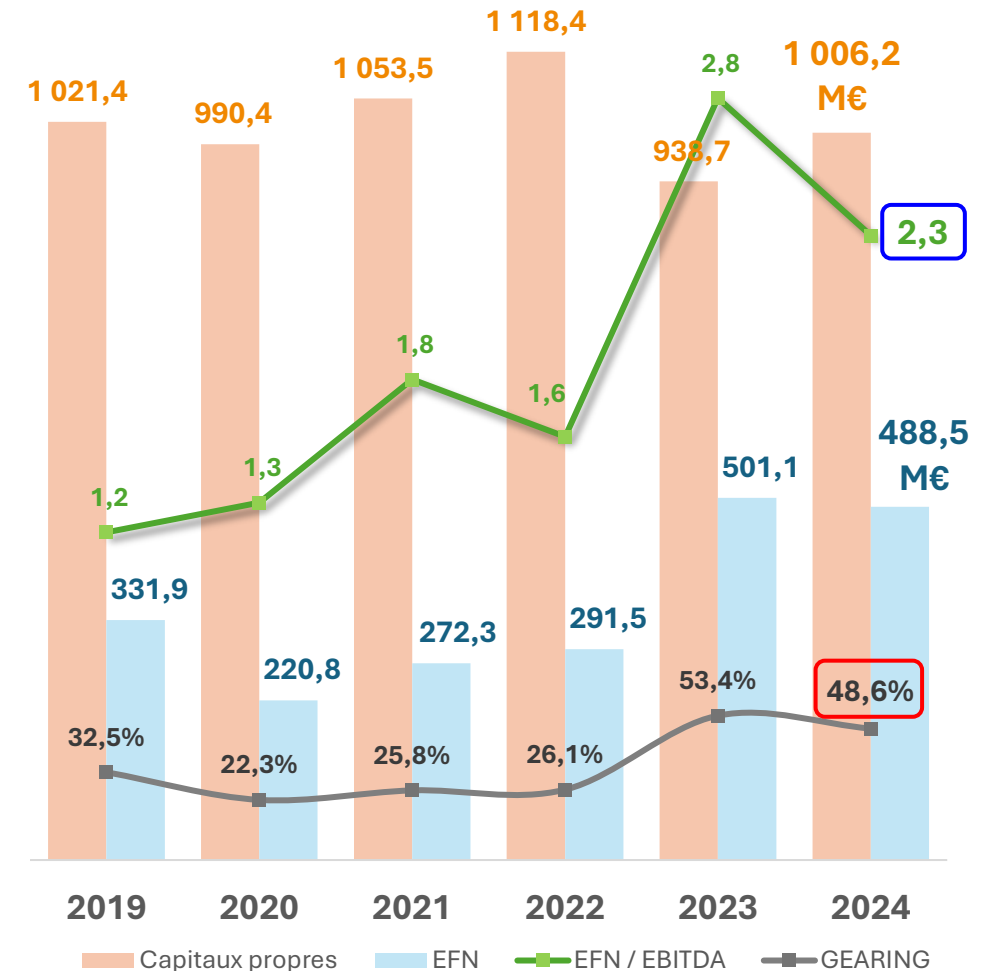
## ■ Covenants

	31/12/2024	31/12/2023
EFN	488,5	501,1
GEARING	48,6 %	53,4 %
EFN / CAF	2,9	3,8
EFN / EBITDA	2,3	2,8

## ■ Rentabilité des capitaux

	31/12/2024	31/12/2023
Capitaux employés	1 495 M€	1 440 M€
ROCE (avant impôt)	7,7 %	6,3 %
ROE	5,6 %	4,0 %

## ■ Endettement financier net



Covenants



Financial Leverage < 3,5  
Gearing ratio < 120 %

# SOMMAIRE

**01**

2024 : CE QU'IL  
FAUT RETENIR

**02**

RÉSULTATS PAR  
DIVISION

**03**

RÉSULTATS DU  
GROUPE

**04**

PERSPECTIVES

ANNEXES

## → LISI AEROSPACE

- **Forte activité dans tous les segments & excellentes perspectives assurées dans la durée**
- Effets positifs des accords conclus sur la répercussion de l'inflation dans les prix de vente
- Adaptation aux possibles ajustements de stocks de Boeing
- Nouvelle baisse des stocks tout en sécurisant les approvisionnements en matières stratégiques

## → LISI AUTOMOTIVE

- Poursuite du ralentissement de l'activité des clients de la division
- Continuer à répondre aux attentes du marché par la **compétitivité et l'innovation** :
  - stratégie axée sur les **produits à forte valeur ajoutée**,
  - offre accrue dans les technologies du futur,
  - implantation mondiale (clients et présence industrielle)

## → LISI MEDICAL

- Carnets de **commandes solides** dans un marché en croissance
- Montée en puissance des volumes de production en s'appuyant sur le site de Big Lake (Etats-Unis)
- **Dynamique de développement de nouveaux produits**
- Amélioration des marges soutenue par la résolution des difficultés opérationnelles liées aux problèmes d'approvisionnements matières

- **Groupe LISI** : à taux de change constants et sur la base d'un impact limité des hausses de droits de douane attendues aux Etats-Unis, **le Groupe se donne pour objectif d'améliorer pour le troisième exercice consécutif ses indicateurs financiers de référence dont le résultat opérationnel courant et dégager encore une fois un Free Cash Flow<sup>1</sup> positif**



<sup>1</sup> Free Cash Flow d'exploitation : capacité d'autofinancement diminuée des investissements industriels nets et des variations des BFR



# SOMMAIRE

**01**

2024 : CE QU'IL  
FAUT RETENIR

**02**

RÉSULTATS PAR  
DIVISION

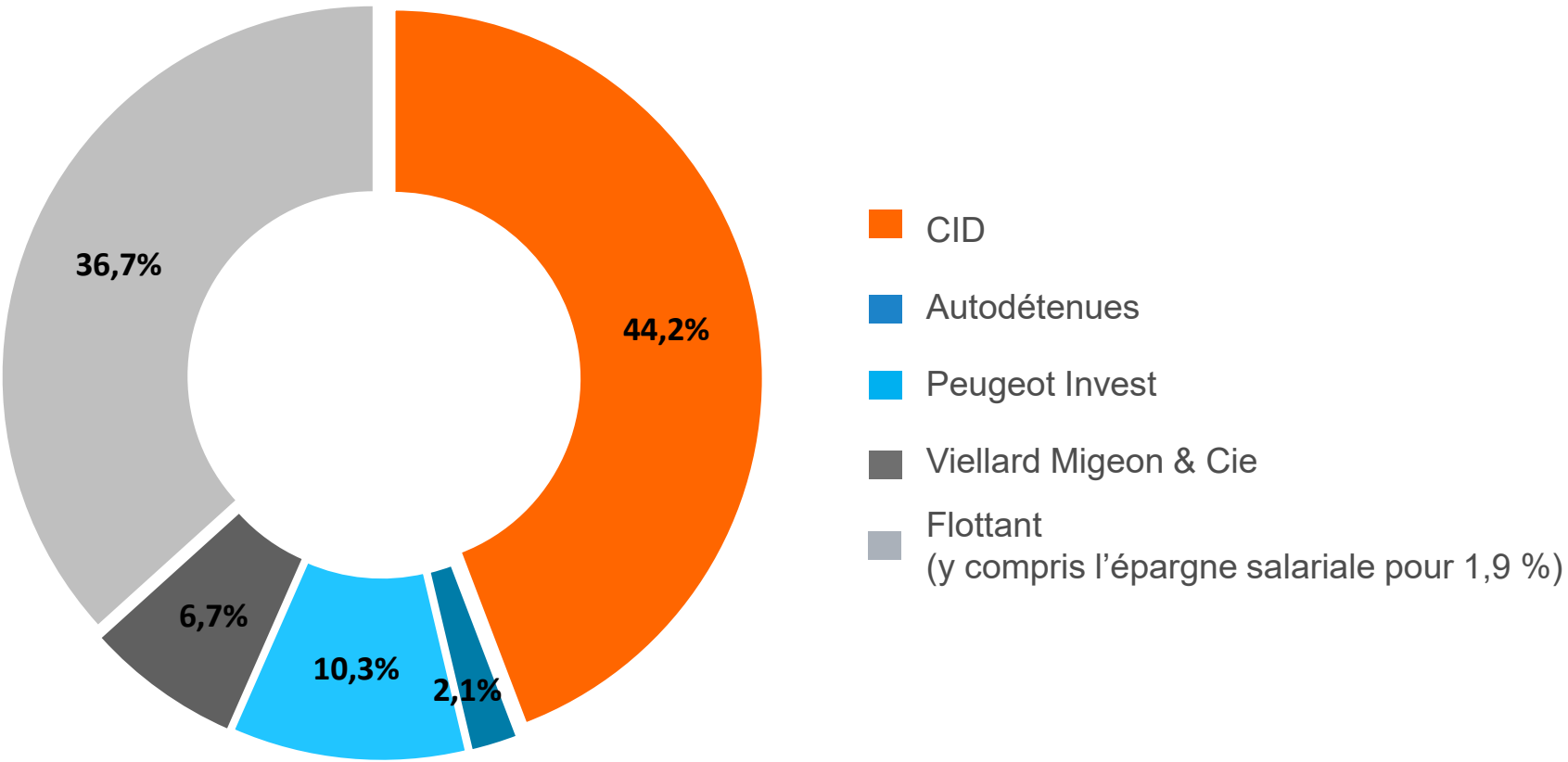
**03**

RÉSULTATS DU  
GROUPE

**04**

PERSPECTIVES

ANNEXES



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

**Nombre d'actions au 31/12/2024 : 46 538 313**

# SOMMAIRE

**01 ETATS FINANCIERS 2024 CONSOLIDES**

**02 COMPTES SOCIAUX 2024**

**03 PROJET DE RÉSOLUTIONS**

# Comptes sociaux :

## Compte de résultat LISI S.A

	BUDGET 2025	31/12/24		31/12/23		VARIATIONS
	K€	K€	% CA	K€	% CA	%
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	11 192	11 246		11 089		+ 1,4 %
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	6 750	3 907	<b>34,7</b>	6 227	<b>56,2</b>	- 37,3 %
<b>IMPOTS ET TAXES</b>	- 29	- 376	<b>- 3,3</b>	- 427	<b>- 3,9</b>	- 11,9 %
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>	- 6 087	- 6 740	<b>- 59,9</b>	- 6 936	<b>- 62,5</b>	- 2,8 %
<b>Excédent brut d'exploitation courant (EBITDA)</b>	<b>634</b>	<b>- 3 209</b>	<b>- 28,5</b>	<b>- 1 136</b>	<b>- 10,2</b>	
<b>Amortissements</b>	- 325	- 327	<b>- 2,9</b>	- 327	<b>- 2,9</b>	-
<b>Provisions</b>	0	- 3 591	<b>- 31,9</b>	- 930	<b>- 8,4</b>	
<b>Résultat opérationnel courant (EBIT)</b>	<b>309</b>	<b>- 7 129</b>	<b>- 63,4</b>	<b>- 2 393</b>	<b>- 21,6</b>	
<b>Produits et charges opérationnels non courants</b>	- 1 101	- 115	<b>- 1,0</b>	- 124	<b>- 1,1</b>	
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>- 792</b>	<b>- 7 244</b>	<b>- 64,4</b>	<b>- 2 517</b>	<b>- 22,7</b>	
<b>Résultat financier</b>	27 885	48 252		24 345		+ 98,2 %
<b>Impôts</b>	8 560	18 873		8 757	<b>79,0</b>	
<b>Résultat net</b>	<b>35 653</b>	<b>59 881</b>		<b>30 585</b>		<b>+ 95,8 %</b>

# Comptes sociaux : Bilan LISI S.A

<i>En K€</i>	31/12/2024	31/12/2023	VARIATION
<b>Immobilisations corp. et incorp.</b>	1 049	1 326	- 277
<b>Immobilisations financières</b>	213 189	216 400	- 3 211
<b>Clients</b>	8 182	8 361	- 179
<b>Autres</b>	22 986	23 884	- 898
<b>Avances filiales</b>	572 544	517 427	+ 55 117
<b>Cash</b>	143 190	97 485	+ 45 705
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>961 139</b>	<b>864 883</b>	<b>+ 96 256</b>
<b>Capitaux propres</b>	126 057	80 371	+ 45 686
<b>Provisions pour R et C</b>	4 472	2 124	+ 2 348
<b>Dettes financières externes</b>	523 188	512 199	+ 10 989
<b>Dettes filiales</b>	293 557	258 976	+ 34 581
<b>Fournisseurs</b>	3 483	4 164	- 681
<b>Autres</b>	10 382	7 049	+ 3 333
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>961 139</b>	<b>864 883</b>	<b>+ 96 256</b>

# Comptes sociaux : Variation des capitaux propres LISI S.A

*En K€*

<b>Au 31.12.2022</b>	<b>262 333</b>
Résultat de l'exercice	30 585
Dividendes versés	- 7 996
Réduction de capital suite à l'OPRA	- 204 552
<b>Au 31.12.2023</b>	<b>80 371</b>
Résultat de l'exercice	59 881
Dividendes versés	- 14 195
<b>Au 31.12.2024</b>	<b>126 057</b>

# SOMMAIRE

**01 ETATS FINANCIERS 2024 CONSOLIDES**

**02 COMPTES SOCIAUX 2024**

**03 PROJET DE RÉSOLUTIONS**

# 1<sup>ère</sup> résolution

## Approbation des comptes annuels au 31/12/2024

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 2024, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 tels qu'ils lui ont été présentés, faisant apparaître un bénéfice de **59 880 729,56 €**, 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 **44 846 €**.



## 2<sup>ème</sup> résolution

# Approbation des comptes consolidés au 31/12/2024

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 2024, 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 2024, tels qu'ils lui ont été présentés, faisant ressortir un bénéfice de **56 005 892,50 €**.

## 3<sup>ème</sup> 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<sup>ème</sup> 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 2024.

## Affectation des résultats de l'exercice 2024

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 :

bénéfice de l'exercice	59 880 729,56 €
report à nouveau antérieur	45 678 709,30 €
soit un bénéfice distribuable de	105 559 438,86 €

affecté comme suit :

un dividende de <b>0,39 €</b> par action, soit la somme totale de .....	18 149 942,07 €
au compte « report à nouveau », le solde, soit la somme de .....	87 409 496,79 €

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 :

<b>Exercice</b>	<b>Dividende versé</b>
31 décembre 2021	0,29 €
31 décembre 2022	0,15 €
31 décembre 2023	0,31 €

## 6<sup>ème</sup> résolution

# Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Bernard BIRCHLER

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur Bernard BIRCHLER, pour une durée de quatre années venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2029 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

## 7<sup>ème</sup> résolution

# Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Françoise GARNIER

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, renouvelle le mandat d'administrateur de Madame Françoise GARNIER, pour une durée de quatre années venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2029 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

# Renouvellement du mandat d'administrateur de la société CIKO

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, renouvelle le mandat d'administrateur de la société CIKO, pour une durée de quatre années venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2029 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

## 9<sup>ème</sup> résolution

# Renouvellement du mandat d'administrateur de la société Peugeot Invest Assets

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, renouvelle le mandat d'administrateur de la société Peugeot Invest Assets, pour une durée de quatre années venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2029 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.

## 10<sup>ème</sup> résolution

# Renouvellement du mandat d'administrateur de la société Viellard Migeon et Compagnie

L'Assemblée Générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, renouvelle le mandat d'administrateur de la société Viellard Migeon et Compagnie, pour une durée de quatre années venant à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera en 2029 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028.



## 11<sup>ème</sup> 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 2024

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 2024, telles que décrites dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise établi par le Conseil d'Administration.

## 12<sup>ème</sup> résolution

# Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 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 2024 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.

## 13<sup>ème</sup> résolution

# Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 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 2024 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.

## **14<sup>ème</sup> résolution**

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

## **15<sup>ème</sup> résolution**

**Approbation de la politique de rémunération applicable au Directeur Général**

## **16<sup>ème</sup> résolution**

**Approbation de la politique de rémunération applicable aux administrateurs**

## 17<sup>ème</sup> résolution

# Fixation de la rémunération versée aux administrateurs

L'Assemblée Générale fixe le montant annuel de la rémunération à répartir entre les administrateurs à la somme maximale de 600 000 €.

Ce montant restera applicable à compter de l'année 2025 et jusqu'à décision contraire de l'Assemblée Générale.

# 18<sup>ème</sup> 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.**

# 19<sup>ème</sup> 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.