

EURAZEO

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

26 AVRIL 2023

01 OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

M. Jean-Charles DECAUX
Président du Conseil de Surveillance

2022

FORMALITÉS JURIDIQUES

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général Adjoint

ORDRE DU JOUR

DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

1

OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

M. Jean-Charles Decaux
Président du Conseil
de Surveillance

2

INTERVENTION DU PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

M. Jean-Charles Decaux
Président du Conseil de Surveillance

3

EURAZEO EN 2022

M. Christophe Bavière
et M. William Kadouch-Chassaing
Co-CEOs

4

NOTRE AMBITION

M. Christophe Bavière
et M. William Kadouch-Chassaing
Co-CEOs

5

NOTRE ENGAGEMENT ESG

Mme Sophie Flak
Membre du Directoire, ESG et Digital

6

PRÉSENTATION DES TRAVAUX DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général Adjoint

7

COMPTE RENDU DES TRAVAUX DU COMITÉ RSG

Mme Françoise Mercadal-Delasalles,
Présidente du Comité RSG

8

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mme Isabelle Massa
Mazars, pour le collège des CAC

9

PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général Adjoint

10

DISCUSSION GÉNÉRALE

4

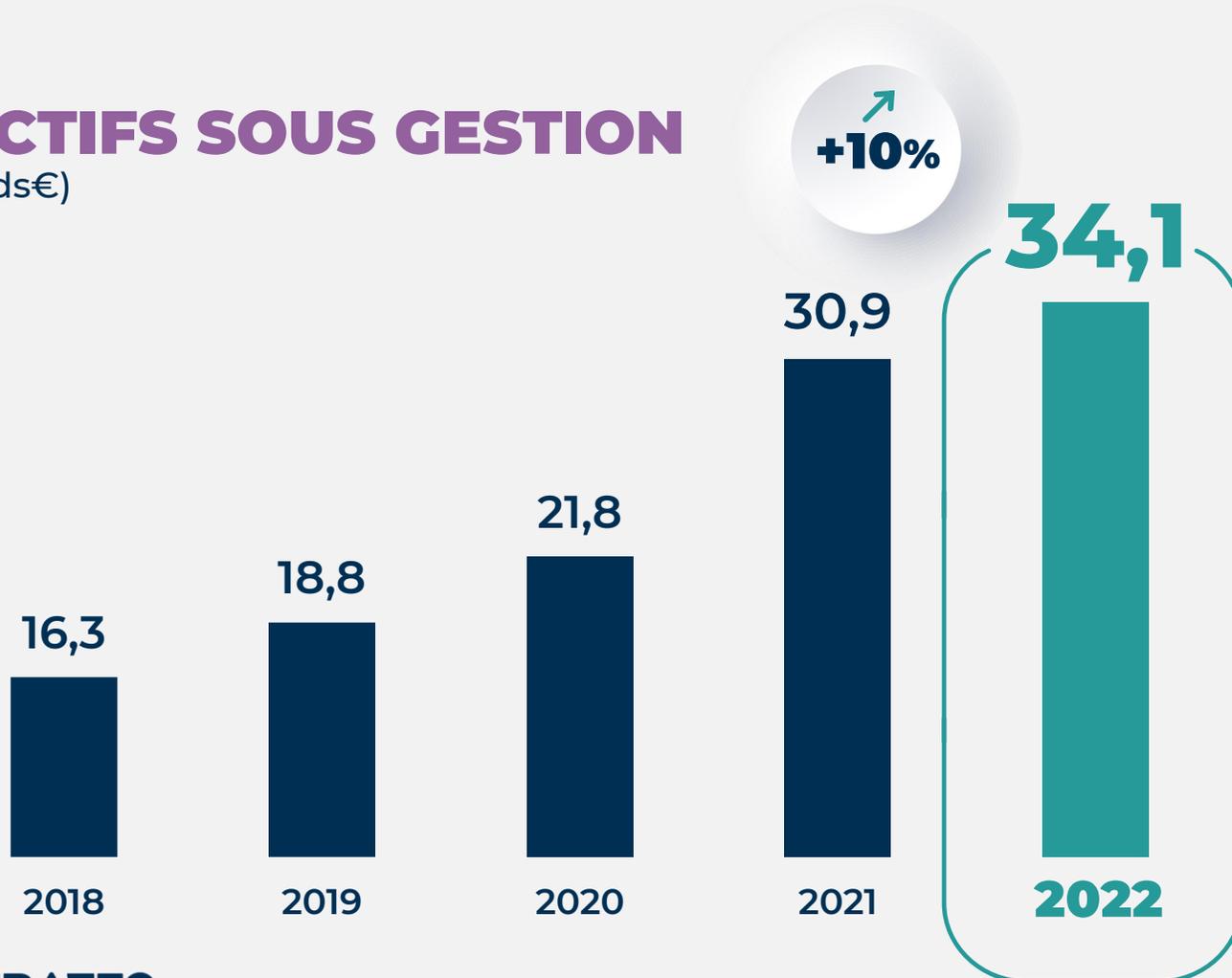
03

EURAZEO EN 2022

M. Christophe BAVIÈRE
M. William KADOUCH-CHASSAING
Co-CEOs

CROISSANCE DES ACTIFS SOUS GESTION

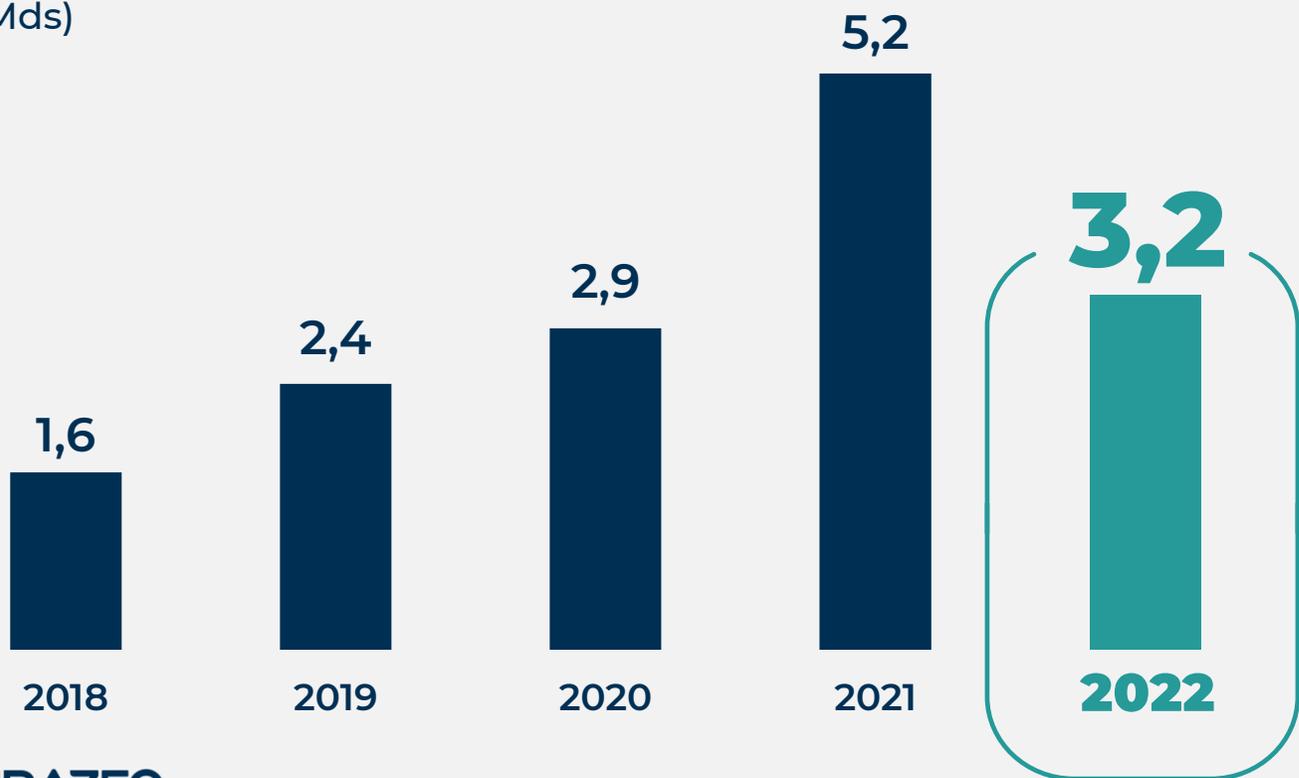
ACTIFS SOUS GESTION (Mds€)



- › Actifs sous gestion à 34,1 Mds€, en hausse de **+10%**
- › **+12%** d'actifs sous gestion pour compte de tiers
- › 24,3 Mds€ d'actifs sous gestion générant des commissions, en hausse de **+29%**

LEVÉES DE FONDS EN 2022 : 3,2 MILLIARDS

LEVÉES DE FONDS (€Mds)



PRINCIPALES ÉVOLUTIONS

- › Succès de levées de fonds en **Buyout** (closing de PME IV au dessus de **1 Md€**) & ECAF (**200 M€ levés**)
- › Bonne dynamique sur les fonds **Digital, Smart City, & Biotech**
- › Croissance soutenue en **Dette privée avec 1 Md€ levé en 2022**
- › Succès du premier closing pour le fonds **Infrastructure**
- › **Forte collecte sur le segment Wealth +50%** sur les 12 derniers mois

PROGRAMME DE LEVÉES DE FONDS SOLIDE ET DIVERSIFIÉ POUR 2023

INSTITUTIONNEL

→ FONDS PRINCIPAUX

Growth

Secondaires

Mid Large Buyout

Direct Lending

→ FONDS THÉMATIQUES

Digital

Smart City

Biotech

Asset based

Infrastructure

WEALTH MANAGEMENT

Eurazeo Private Value³

Growth¹

Buyout²

Secondaires³

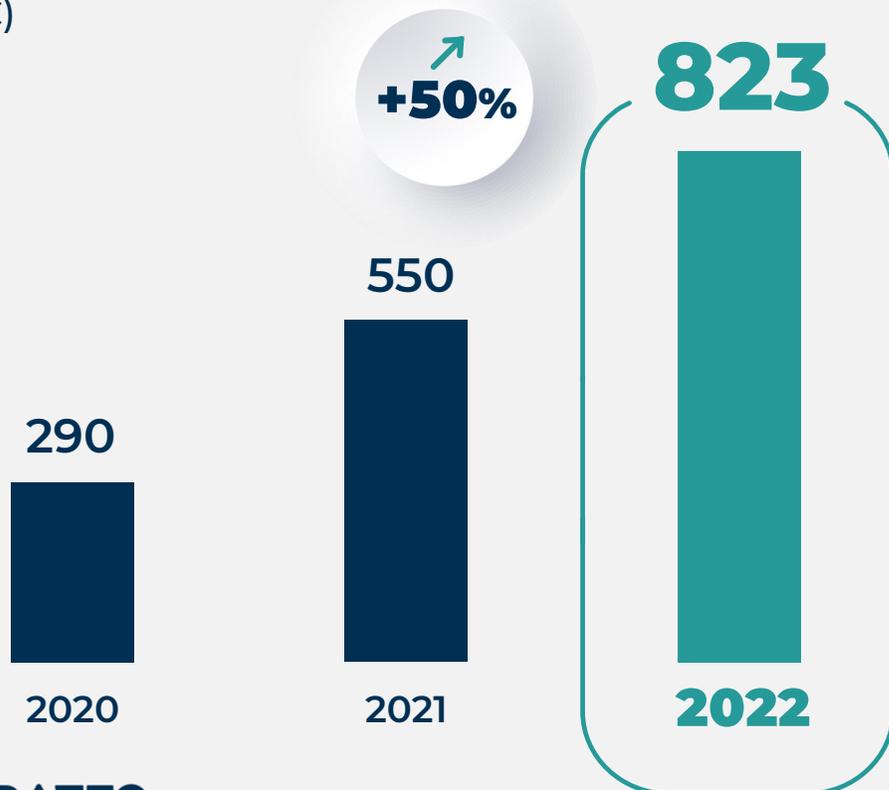
Real Estate⁴

● Private Equity ● Dette privée ● Real Assets

FORTE CROISSANCE DU SEGMENT WEALTH

ACCELERATION DE LA COLLECTE WEALTH

(M€)



EURAZEO



UNE PLATEFORME UNIQUE

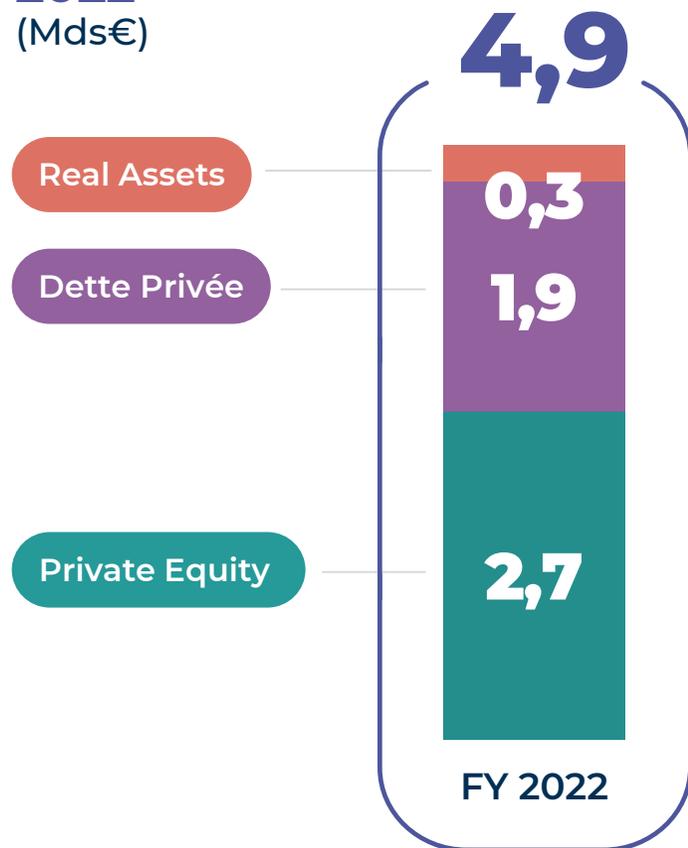
- › **c.3,5 Mds€ AUM** avec plus de **120 000 clients**
- › **+20 ans d'expertise**
- › **+80 partenaires blue-chip** (banques, assurance-vie, FIAs...)
- › **Lancement de l'internationalisation** (partenariats, passeport ELTIF)
- › **Digitalisation du service client**, pilier principal de la croissance future



VIDEO PRIVATE WEALTH

DÉPLOIEMENTS SÉLECTIFS

MONTANT DEPLOYÉ 2022 (Mds€)



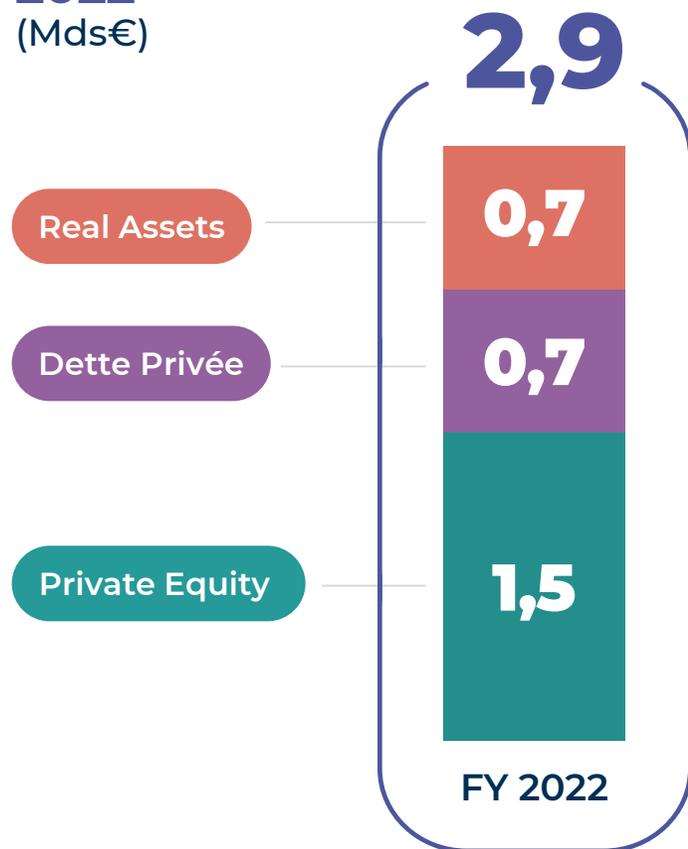
SOCIÉTÉS LEADERS DE LEUR CATÉGORIE

SECTEURS

→	Tech-enabled Business-services	DILITRUST	WuSmile <small>Souriez cest lundi!</small>	NeoXam	
→	Healthcare	CRANIAL TECHNOLOGIES	Horus PHARMA	SEVETYS	imapôle
→	Financial Services	GROUPE Premium. (build-ups)	bms. (2023)		
→	Consumer	gisou	JAANUU		
→	Energy transition	IKAROS SOLAR ARCHITECTS IN ENERGY	ELECTRA	RE SOURCE	

BONNE EXÉCUTION DU PROGRAMME DE RÉALISATIONS

MONTANTS RÉALISÉS 2022 (Mds€)



PRINCIPALES RÉALISATIONS



PRIVATE EQUITY / REAL ASSETS

Vita protect

orolia

TRADER
INTERACTIVE

BreezoMeter

RE DEN
SOLAR

tink^c
A Visa Solution

NEST
NEW YORK

kantox

beqom.



DETTE PRIVÉE

Besson
chaussures

SIMAGO

YLDA

bimedia

cromology

LAF
CONSULTING

VISION LITE

PERFORMANCE FINANCIÈRE ET EXTRA-FINANCIÈRE 2022

FORTE CROISSANCE DE LA GESTION D'ACTIFS

COMMISSIONS DE
GESTION

380M€

+20% vs. 2021

FEE RELATED EARNINGS
(FRE)

120M€

+26% vs. 2021

ROTATION D'ACTIFS DYNAMIQUE

BONNE EXÉCUTION
DES RÉALISATIONS

2,9Mds€

DÉPLOIEMENTS
SELECTIFS

4,9Mds€

CRÉATION DE VALEUR SOLIDE DU PORTEFEUILLE

VALEUR DU
PORTEFEUILLE¹

7,9Mds€

100,6€ / action (+8%)

MULTIPLE BRUT DE CASH
ON CASH²

3,5x

CLASSIFICATION SFDR

90%

DES FONDS EN LEVÉE OU
EN PHASE D'INVESTISSEMENT
SONT CLASSIFIÉS

ARTICLE 8 OU 9

vs 83% in 2021

AUM = 34,1 Mds€ (+10%)

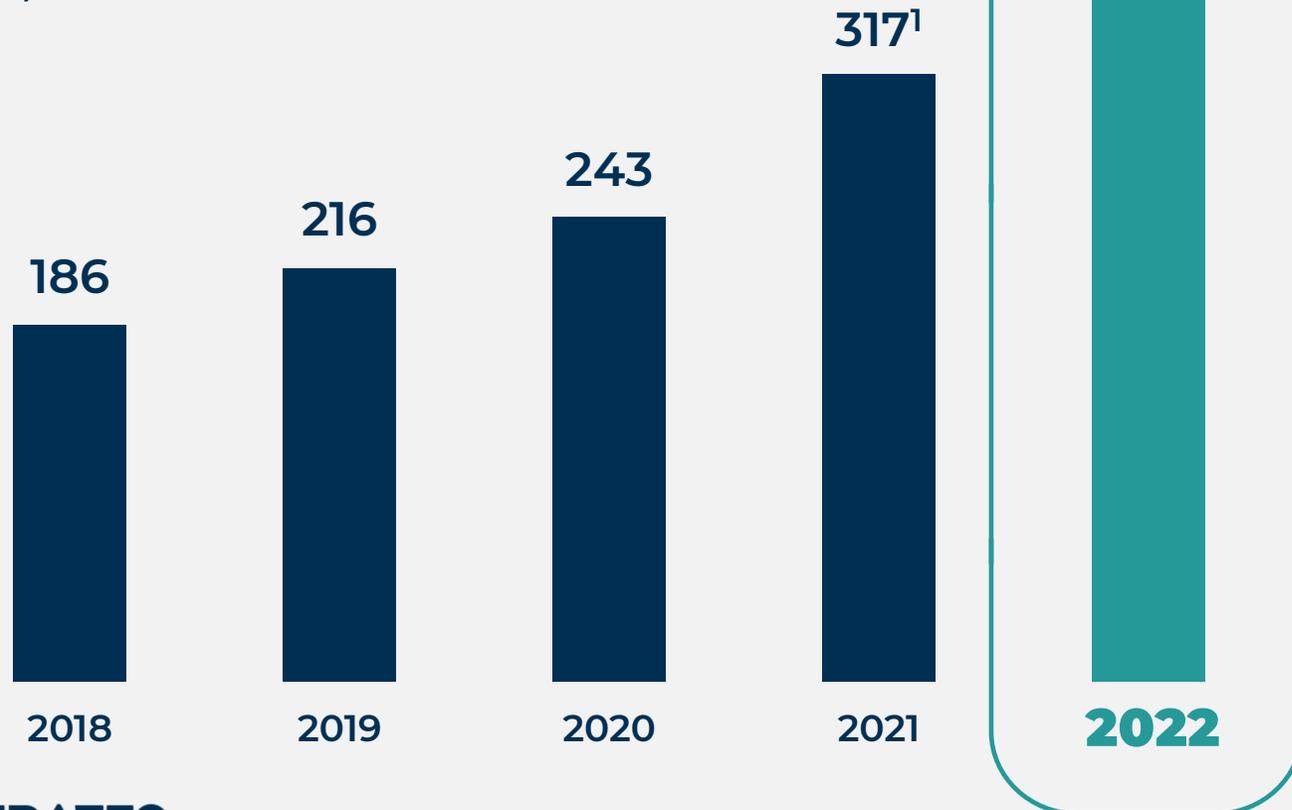
Résultat net³ = 595 M€

NAV = 127,1€ / action (+8%)

CROISSANCE À DEUX CHIFFRES DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION DE LA GESTION D'ACTIFS (FRE)

COMMISSIONS DE GESTION

(M€)



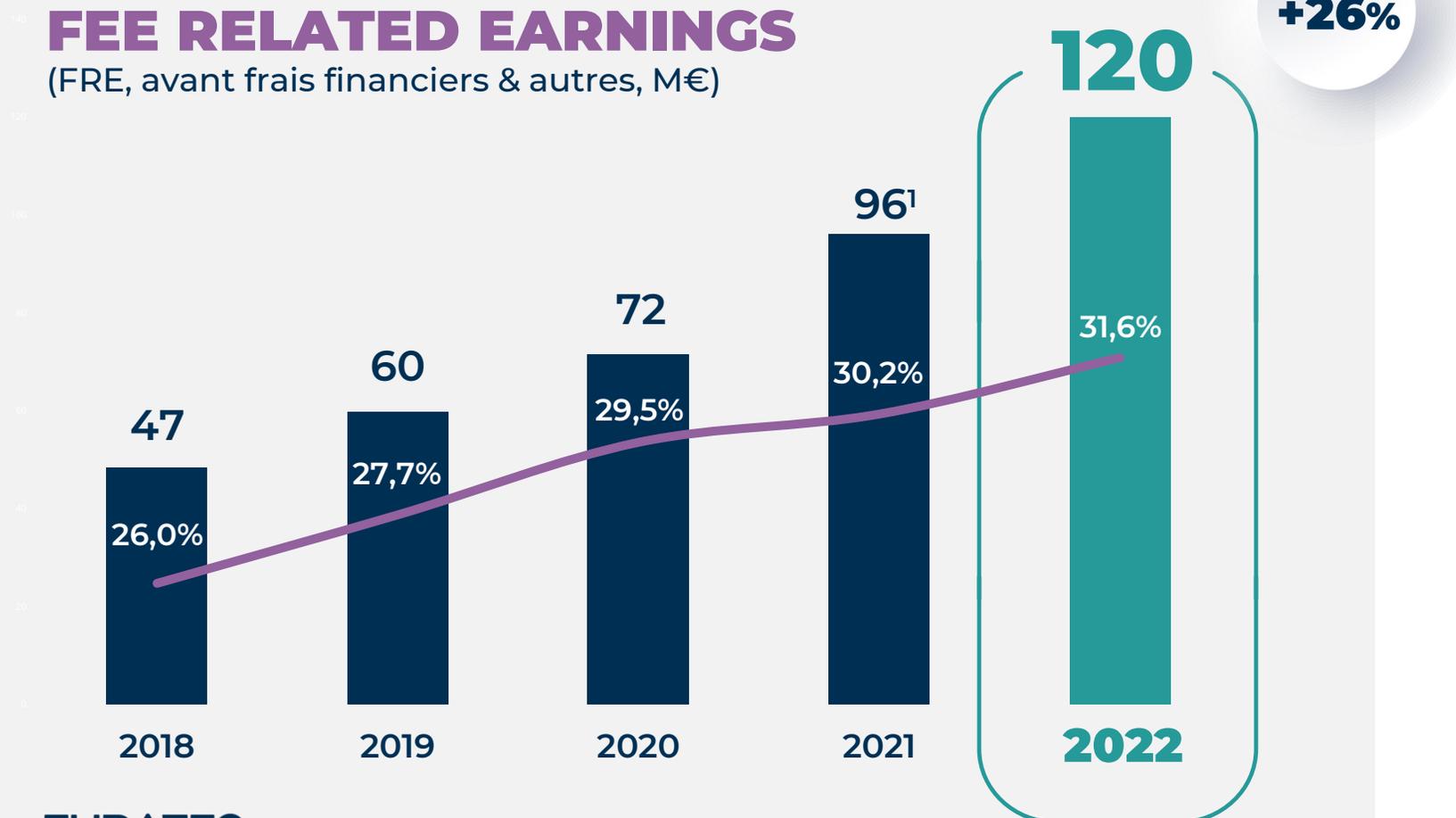
↑
+20%

- › Commissions de gestion : **+20% pcc (+23% courant)**
- › Taux de commission de gestion moyen : **c.1.4%**

CROISSANCE À DEUX CHIFFRES DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION DE LA GESTION D'ACTIFS (FRE)

FEE RELATED EARNINGS

(FRE, avant frais financiers & autres, M€)



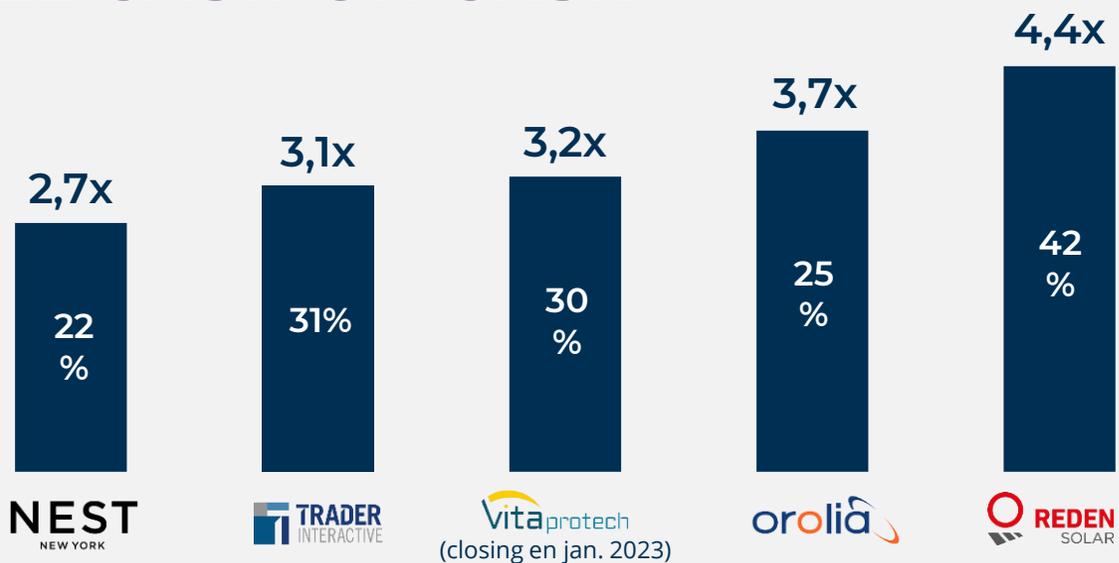
- › FRE en croissance de +26%, amélioration de la marge
- › Forte croissance des FRE attendue en 2023 portée par un accroissement des revenus et une maîtrise des coûts
- › Objectif moyen-terme de marge de FRE confirmé (35-40%)

CONTRIBUTION DE L'ACTIVITÉ D'INVESTISSEMENT : SUCCÈS DE L'EXÉCUTION DU PROGRAMME DE SORTIES

MULTIPLE CASH-ON-CASH BRUT

(CoC)

TRI brut



hausse vs. ANR

(%)

+23% | +0%¹ | +60% | +103% | +256%

- > **c.1,3 Md€** de produits de cession pour Eurazeo (en ligne avec les anticipations de 15-20%)
- > CoC moyen **3,5x**
- > **c.€0,9 Md€** gains en capitaux 2022

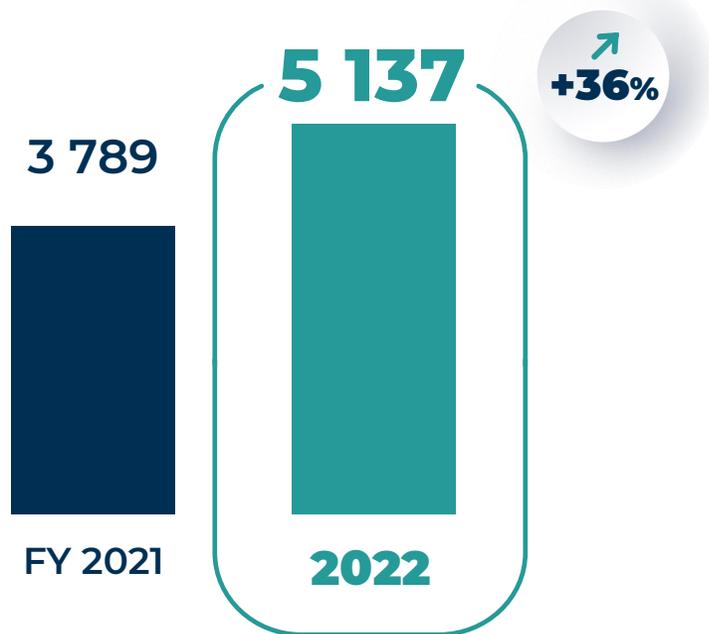
PERFORMANCE DES SOCIÉTÉS DU PORTEFEUILLE

17

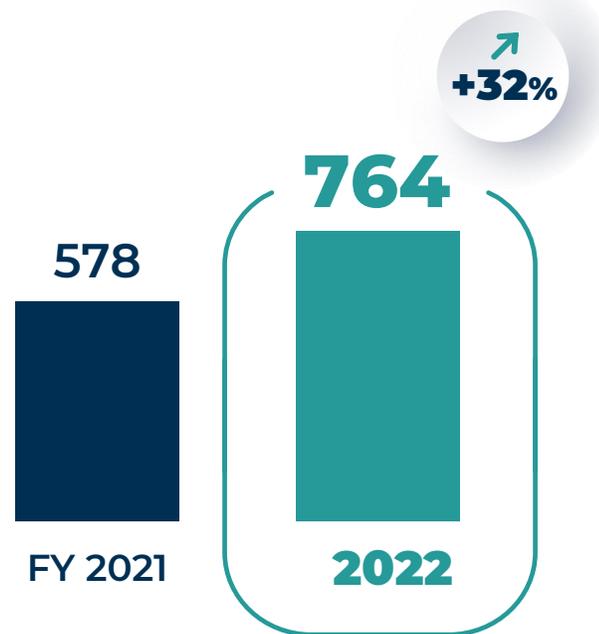
PARTICIPATIONS CONSOLIDÉES

SOCIÉTÉS EN PORTEFEUILLE

CHIFFRE D'AFFAIRES ÉCONOMIQUE¹
M€



EBITDA¹ ÉCONOMIQUE
M€



SOCIÉTÉS GROWTH

(NON CONSOLIDÉES)²

CHIFFRE D'AFFAIRES
M€



COMPTE DE RÉSULTAT

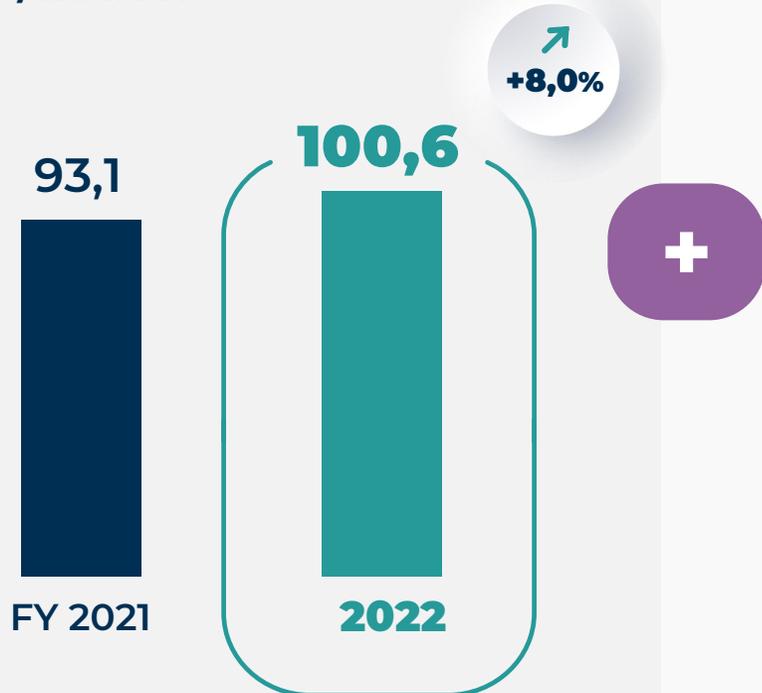
18

en M€

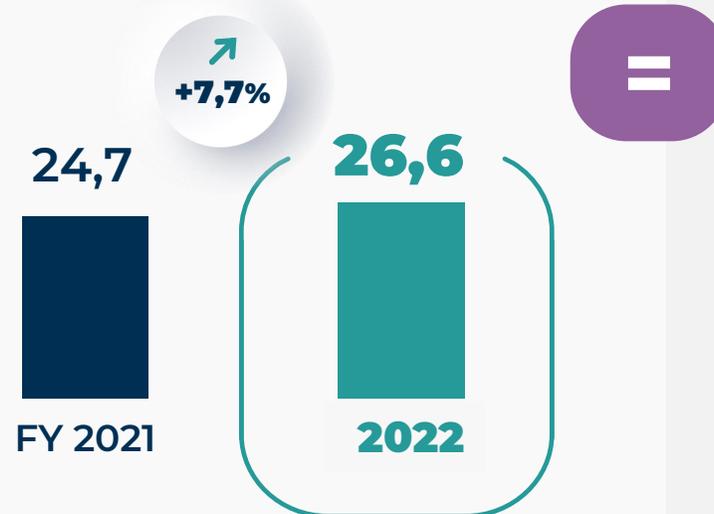
	2021 PF	2022
A Contribution de l'activité de gestion d'actifs	253	214
B Contribution de l'activité d'investissement	1 870	615
C Contribution des sociétés du portefeuille, net du cout de financement	25	71
Amort. des actifs liés à l'affectation des écarts d'acquisition	(213)	(209)
Impôts	(62)	(84)
Éléments non récurrents	(101)	(119)
Résultat net consolidé	1 772	488
Résultat net consolidé – Part du Groupe	1 525	595
Intérêts minoritaires	247	(106)

ANR EN HAUSSE DE +8% À 127,1€ / ACTION

PORTEFEUILLE D'INVESTISSEMENT¹ €/action



GESTION D'ACTIFS €/action



ANR TOTAL €/action



UN BILAN SOLIDE

20

STRUCTURE BILANCIELLE SOLIDE AU NIVEAU DU GROUPE EURAZEO

**Trésorerie
nette** 38 M€

LIGNE DE
**Crédit
Syndiquée** 1,5 Md€
(NON TIRÉE)

EURAZEO

C.7,4 MDSE€ DRY POWDER POUR LES INVESTISSEMENTS

4,9 Mds€

INVESTISSEURS TIERS

2,5 Mds€

ENGAGEMENTS DU BILAN EURAZEO

AUGMENTATION DU RETOUR AUX ACTIONNAIRES

AUGMENTATION DU DIVIDENDE ORDINAIRE

(€bn)

1,50€



2020

1,75€¹



2021

2,20€



2022
PROPOSE

↑
+26%



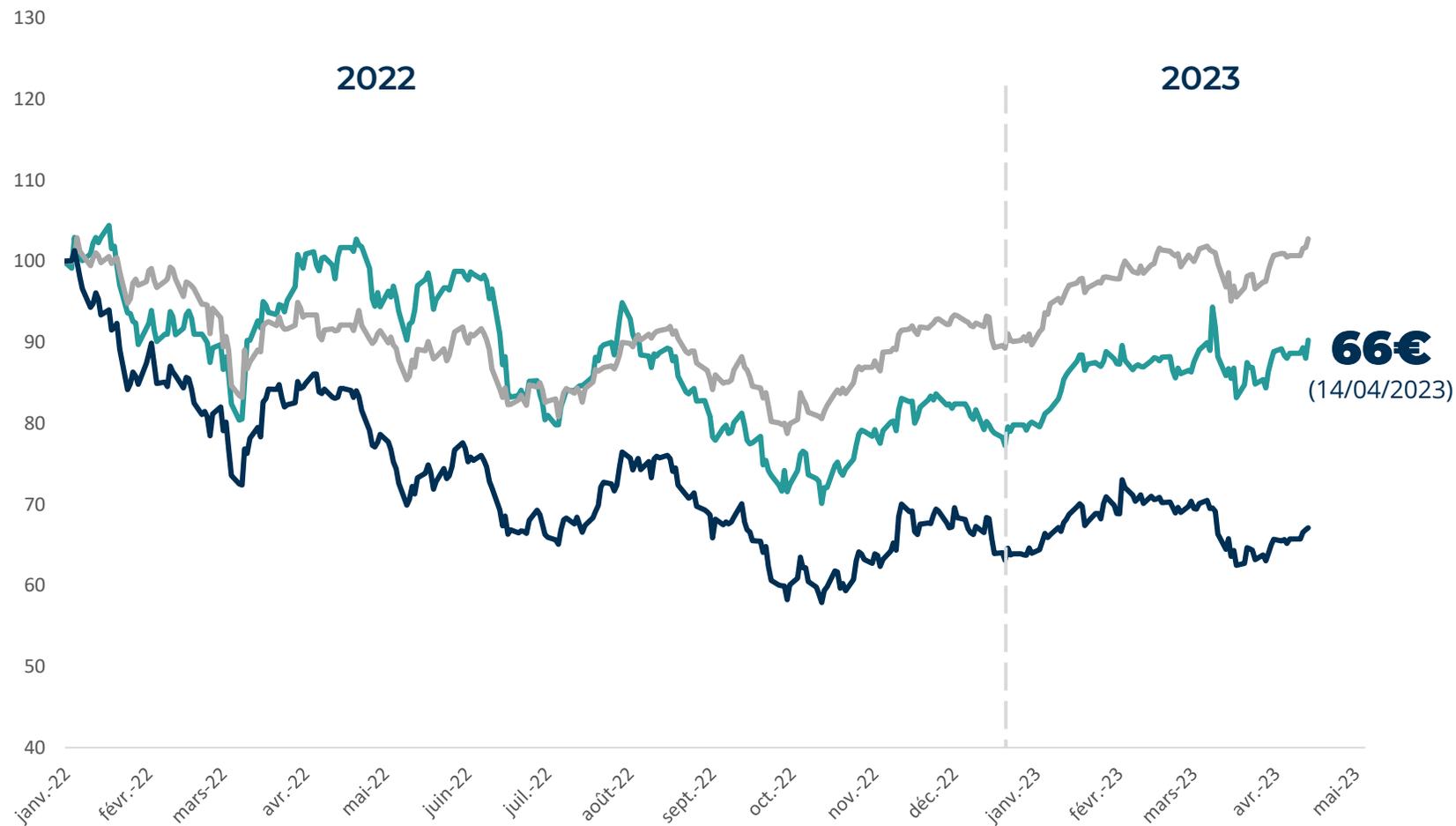
Objectif de
croissance
du dividende
pour les
années à venir

RACHAT D' ACTIONS

Enveloppe de 100M€
annoncée en mai 2022,
effet relatif de 2% sur l'ANR
en 2022

**Nouvelle enveloppe
de 100M€** annoncée
le 8 mars 2023

PERFORMANCE DU TITRE EURAZEO DEPUIS 2022



RENDEMENT TOTAL AUX ACTIONNAIRES

ANNEE 2022	DEPUIS 01/01/2023	DEPUIS 01/01/2022
SBF 120 -8%	+15%	+6%
Eurazeo -21%	+14%	-10%
LPX Europe -36%	+5%	-33%



NOTRE AMBITION

M. Christophe BAVIÈRE
M. William KADOUCH-CHASSAING
Co-CEOs

LA GESTION ALTERNATIVE CLASSE D'ACTIFS ATTRACTIVE

DES MARCHÉS PRIVÉS SOUTENUS

PAR DES TENDANCES DE FOND

- › Part du PE encore faible dans l'allocation d'actifs des investisseurs institutionnels
- › Un couple rendement risque favorable encore démontré en 2022
- › Une recherche de rendement sécurisé qui bénéficiera au marché des actifs réels



UNE CROISSANCE DYNAMIQUE

ATTENDUE DES ACTIFS SOUS GESTION

ACTIFS SOUS GESTION DES ACTEURS
ALTERNATIFS
(en tn\$)



NOTRE AMBITION

**DEVENIR
UN LEADER
DE LA GESTION
D'ACTIFS
ALTERNATIVE**



Un acteur majeur en Europe
disposant d'une présence établie
aux Etats-Unis et en Asie



Un acteur diversifié



Un acteur aux atouts distinctifs

- › Un leadership sur les segments du mid-market et des valeurs de croissance
 - › Un fort engagement ESG
 - › Une capacité de collecte auprès des clients institutionnels et particuliers
-



Un acteur profitable

LEVIERS DE CREATION DE VALEUR POUR ACCELERER LA TRANSITION D'EURAZEO VERS LA GESTION D'ACTIFS

CROISSANCE DES AUM DE TIERS

- › **Elargissement et internationalisation de la base d'investisseurs tiers**
- › Développer l'opportunité du **Wealth Management** à travers l'Europe
- › Améliorer le **service clients**
- › Confirmation de l'objectif moyen-terme de croissance des AUM à **60 M€** (2026-2028)

LEADERSHIP ET PERTINENCE DE NOS PRODUITS

- › Attention portée à la pertinence de tous nos métiers
- › Capacité d'être à l'échelle
- › Développement des **fonds flagships**
- › Leviers clés : **différenciation** et **performance**

AMÉLIORATION DU LEVIER OPÉRATIONNEL

- › Confirmation des **35-40% de marge de FRE à moyen terme**
- › Approche « **ROI** » appliquée aux nouvelles initiatives
- › **Revue du modèle opérationnel**
- › **Digitalisation renforcée** pour une meilleure efficacité opérationnelle

OPTIMISATION DE L'ALLOCATION DU CAPITAL

- › **Rééquilibrage de la valeur entre le bilan et la gestion d'actifs**
- › Réduction de l'exposition max. du bilan au sein des fonds à 10-20% à moyen-terme
- › **Redéploiement de la création de valeur du capital** afin d'augmenter la **rémunération des actionnaires** et de participer à d'éventuels mouvements de **consolidation de l'industrie**
- › Revue des participations minoritaires

Power
Better
Growth

EURAZEO

05

NOTRE ENGAGEMENT ESG

Mme Sophie FLAK

Membre du Directoire

Managing Partner – ESG & Digital



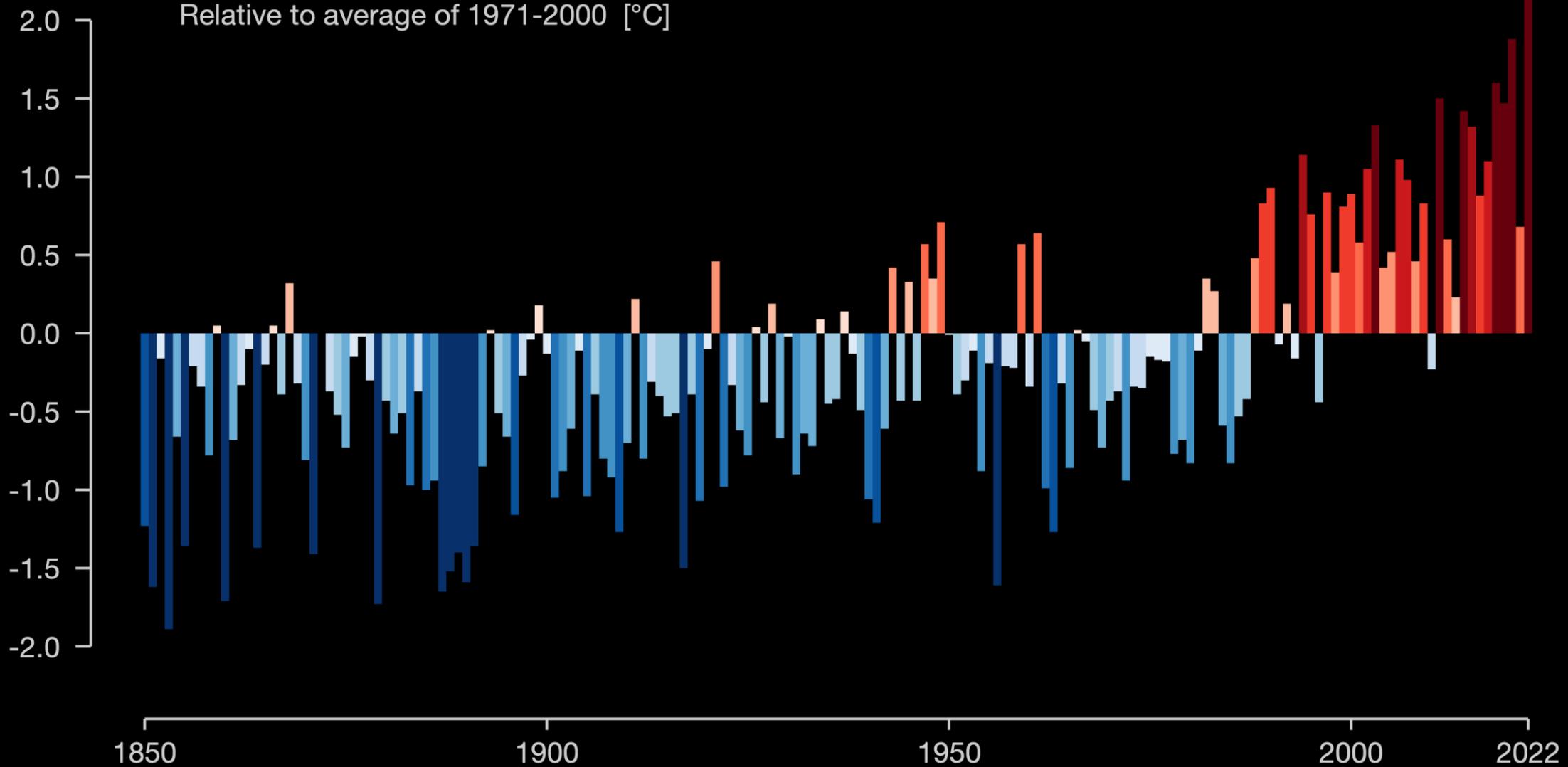
270

milliards

= PIB Finlande

Temperature change in France

Relative to average of 1971-2000 [°C]





EURAZEO



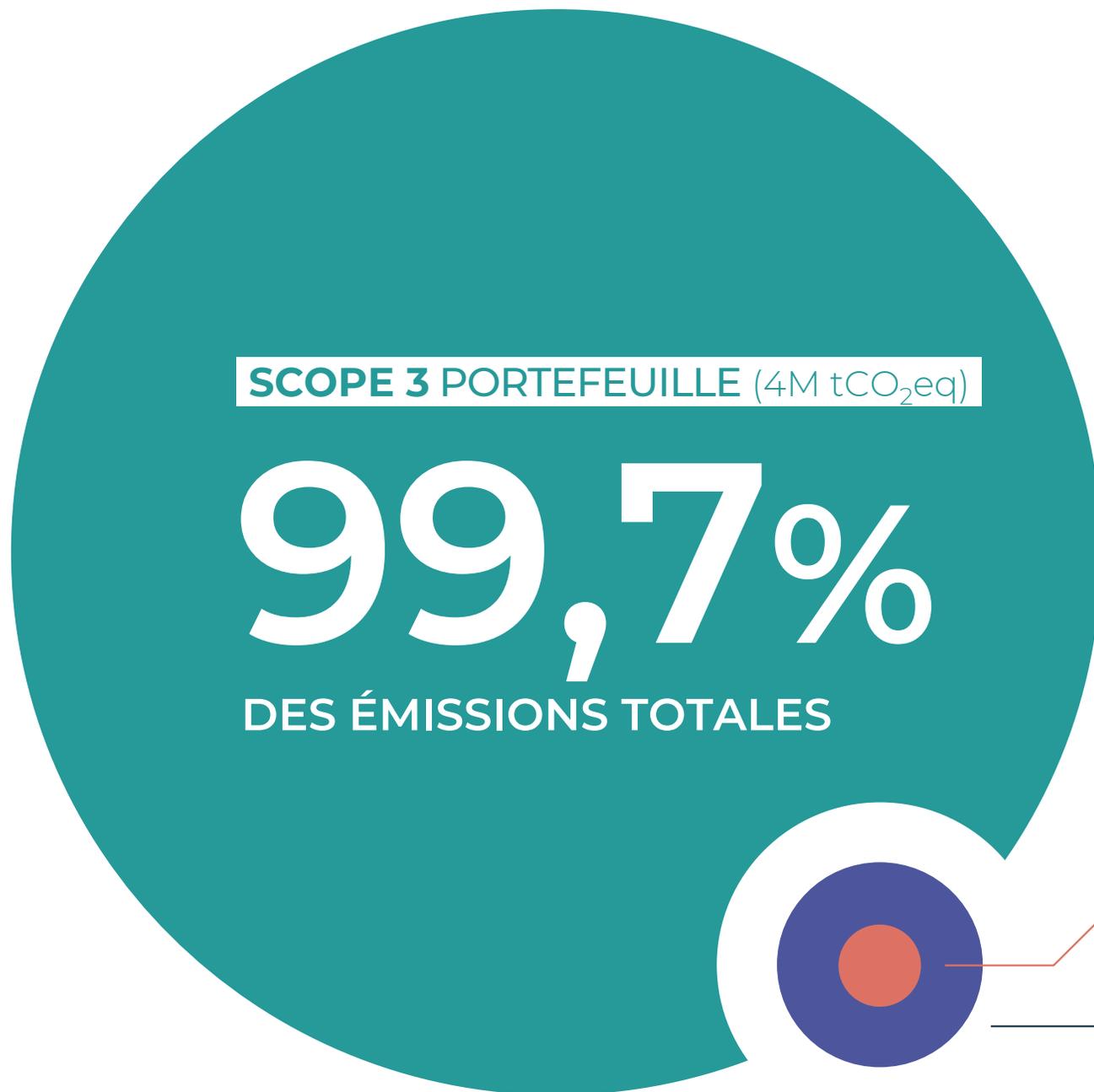


CLIMAT

ATTEINDRE
LA NEUTRALITÉ NETTE CARBONE

INCLUSION

FAVORISER
UNE SOCIÉTÉ PLUS INCLUSIVE





SCIENCE BASED TARGETS

DRIVING AMBITIOUS CORPORATE CLIMATE ACTION

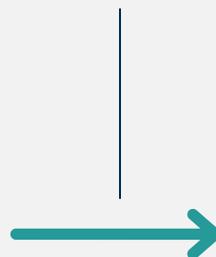
OBJECTIFS

80%

D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE
D'ICI 2025

-55%

RÉDUCTION DES SCOPES 1 & 2
D'ICI 2030



RÉSULTATS

97% 

D'ÉLECTRICITÉ RENOUVELABLE
EN 2022

-54%

RÉDUCTION DES SCOPES 1 & 2
ENTRE 2017 ET 2022

OBJECTIFS REAL ESTATE

-60%

RÉDUCTION DES
ÉMISSIONS PAR M²
D'ICI 2030

OBJECTIFS PRIVATE EQUITY

25% → 100%

D'OBJECTIFS
VALIDÉS PAR SBTi
D'ICI 2025

D'OBJECTIFS
VALIDÉS PAR SBTi
D'ICI 2030

FONDS DÉDIÉS

EURAZEO SUSTAINABLE MARITIME INFRASTRUCTURE

Article 9 – SFDR



EURAZEO TRANSITION INFRASTRUCTURE FUND

Article 9 – SFDR



EURAZEO SMART CITY II

Article 8 – SFDR



EXEMPLES DE SOCIÉTÉS AU SEIN DU PORTEFEUILLE



Power
Better
Growth

EURAZEO

PRÉSENTATION DES TRAVAUX DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général adjoint

COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

AU 31 DÉCEMBRE 2022

 <p>1 Jean-Charles DECAUX Président</p>	 <p>2 Olivier MERVEILLEUX DU VIGNAUX Vice-Président</p>	 <p>3 JCDecaux Holding Représentée par Emmanuel RUSSEL</p>	 <p>4 Mathilde LEMOINE</p>	 <p>5 Roland DU LUARD</p>	 <p>6 Victoire DE MARGERIE</p>
 <p>7 Françoise MERCADAL-DELASALLES</p>	 <p>8 Stéphane PALLEZ</p>	 <p>9 Patrick SAYER</p>	 <p>10 Serge SCHOEN</p>	 <p>11 Vivianne AKRICHE</p>	 <p>12 Christophe AUBUT</p>
 <p>13 Jean-Pierre RICHARDSON</p>	 <p>14 Robert AGOSTINELLI</p>	 <p>Bruno ROGER</p>	<ul style="list-style-type: none">● Membres indépendants● Représentants les salariés● Censeurs● Président d'honneur	<p>40% Femmes</p>	<p>50% Indépendants</p>

LA POLITIQUE DE DIVERSITÉ DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

43

LES GRANDS PRINCIPES ET OBJECTIFS QUI PRÉSENT À LA COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- **Complémentarité** dans les expériences des membres
- Socle de compétences et d'expertises **partagées par tous les membres**
- **Effort de diversification des profils en ligne avec la stratégie :**
une vision globale de l'entreprise, une expérience dans la nouvelle économie, l'immobilier, l'industrie ou encore le Private Equity
- **Anticipation et organisation des évolutions de gouvernance**

ÉGALEMENT

- **L'équilibre femmes-hommes**
- **La représentation des salariés**
- **50% d'indépendants au sein du Conseil**
- **50% d'indépendants au sein du Comité RSG et 67% d'indépendants au sein du Comité d'Audit**

LE CONSEIL DE
SURVEILLANCE
EXERCE
LE CONTRÔLE
PERMANENT
DE LA GESTION
DE LA SOCIÉTÉ
PAR LE DIRECTOIRE

- _ Détermination des **orientations stratégiques** de la Société
- _ Revue des **comptes** et **éléments financiers**
- _ Revue de la **stratégie climatique** et **extra-financière**
- _ Revue des **projets d'allocation** des fonds propres dans les **fonds gérés par le Groupe** au-delà de 200 millions d'euros
- _ Revue de tout **projet de croissance externe** ou de **partenariat stratégique**
- _ **Gouvernance, rémunérations et plan de succession** des membres du Directoire

QUATRE COMITÉS SPÉCIALISÉS

45

COMITÉ FINANCIER

Président :
M. Jean-Charles Decaux
3 membres indépendants

COMITÉ D'AUDIT

Président :
Mme Stéphane Pallez
67% d'indépendants

COMITÉ RSE

Président :
**La société JCDecaux
Holding SAS,
représentée par
M. Emmanuel Russel**
2 membres indépendants

COMITÉ RSG

Président :
**Mme Françoise
Mercadal-Delasalles**
50% d'indépendants

ASSIDUITÉ DU CONSEIL DE SURVEILLANCE ET DES QUATRE COMITÉS SPÉCIALISÉS

46

94%
CONSEIL DE
SURVEILLANCE

95%
COMITÉ
D'AUDIT

100%
COMITÉ
RSG

92%
COMITÉ
FINANCIER

100%
COMITÉ
RSE

En 2022, les administrateurs se déclarent « satisfaits » ou « très satisfaits » sur chacun des items en question.

Ils soulignent les améliorations mises en œuvre suite à l'évaluation de 2021 :

- Mise en place de **deux Executive sessions par an**
- Introduction dans le programme annuel du Conseil de Surveillance de **sujets sélectionnés à la majorité des membres**
- Introduction d'une session sur la **revue détaillée des risques et sur les sujets d'equity story** (communication financière)
- **Davantage de rencontres** entre les membres du Conseil, la direction générale du Groupe et les principaux responsables des stratégies
- Un **programme de formation** complète pour les nouveaux administrateurs

RECOMMANDATIONS POUR 2023

- Renforcer l'**information du Conseil de Surveillance** :
 - › sur les **sujets structurants** pour le Groupe
 - › sur la **performance** et les **trajectoires** des sociétés de portefeuille
- Renforcer l'**évaluation annuelle** du Conseil de Surveillance avec un volet détaillé sur le travail des comités

LES PRINCIPAUX THÈMES TRAITÉS EN 2022

48

VALIDATION

des orientations
stratégiques du Groupe

EXAMEN

de la performance des fonds

NOMINATIONS

Présidence du Conseil et Directoire

REVUE

des perspectives
macroéconomiques
et des enseignements pour le Groupe

REVUE

des stratégies de certaines divisions

COMPOSITION

du Conseil de Surveillance et
rééchelonnement des mandats

ÉLABORATION

d'une nouvelle politique de
rémunération en 2023

EVALUATION

du Conseil de Surveillance

COMPOSITION

des Comités et programme d'activités

LA MISE EN PLACE D'UN NOUVEAU DIRECTOIRE

49

au 5 février 2023

DIRECTOIRE COMPOSÉ DE



**Christophe
BAVIERE**

Co-CEO
et Président
du Directoire



**William
KADOUC-
CHASSAING**

Co-CEO et
Directeur Général



**Sophie
FLAK**

Managing Partner,
ESG & Digital



**Olivier
MILLET**

Managing Partner,
Small-mid buyout
& NovSanté

- _ Une **direction générale duale** avec une complémentarité de métiers
- _ **Présidence alternée** du Directoire : les fonctions de Président du Directoire et de Directeur Général feront l'objet d'une rotation annuelle et pour la première fois en 2024
- _ **Représentation renforcée** de l'ESG
- _ Mandat d'une durée de **quatre ans**

**Modification de l'article 17
des statuts** de la Société
concernant la « Composition
du Directoire »

**Modification de l'article 18
des statuts** concernant la
« Présidence du Directoire –
Direction Générale »

COMPTES RENDUS DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS, DE SÉLECTION ET DE GOUVERNANCE

Mme Françoise MERCADAL-DELASALLES
Présidente du comité RSG

UN COMITÉ RSG DE CINQ MEMBRES

51



Présidé par
**Françoise
MERCADAL-DELASALLES**

50%
de membres
indépendants



**Olivier
MERVEILLEUX
DU VIGNAUX**



**Serge
SCHOEN**



**JCDECAUX
HOLDING**
représentée par
**Emmanuel
RUSSEL**



**Christophe
AUBUT**
(représentant
des salariés)

TRAVAUX DU COMITÉ RSG

2022-2023



- 1 RÉMUNÉRATIONS 2022
- 2 COMPOSITION DU NOUVEAU DIRECTOIRE
- 3 NOUVELLE POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION
- 4 ÉVALUATION DU CONSEIL
- 5 REVUE DES PROGRAMMES DE CO-INVESTISSEMENT
- 6 POLITIQUE D'ÉGALITÉ SALARIALE
- 7 MODIFICATIONS DES STATUTS

RÉMUNÉRATIONS VARIABLES

DES MEMBRES DU DIRECTOIRE AU TITRE DE L'EXERCICE 2022

- › **Aucun amendement** n'a été apporté à la politique de rémunération au cours de l'année 2022.
- › **Les parties variables des rémunérations des membres du Directoire** atteignent en moyenne, au titre de 2022, **114,16%** de leur variable de base contre **141,89%**, au titre de 2021. Cette diminution est principalement due à une croissance de l'ANR moins élevée que l'évolution historique de 2021, ainsi qu'à une performance de l'EBITDA des participations inférieure à leur budget.



Critères financiers

	CIBLE	ATTEINTE
Évolution de l'ANR en valeur absolue	25%	37,44%
Évolution de l'ANR en valeur relative	15%	30%
Conformité de l'EBITDA des participations au budget	10%	1,63%
Conformité du résultat FRE au budget	10%	6,24%

Critères extra-financiers

Critères qualitatifs communs et individuels	25%	Indiv.
Critères ESG	15%	Indiv.

RÉMUNÉRATIONS VARIABLES

54

DES MEMBRES DU DIRECTOIRE AU TITRE DE L'EXERCICE 2022

	2022	2021	ATTEINTE 2022 VS CIBLE	ATTEINTE 2021/2022 ^Δ
Virginie Morgon	1 298 451	1 523 566	114,62%	-27,77%
Philippe Audouin	123 595	710 397	114,94%	-27,14%
Christophe Bavière	625 722	707 247	112,75%	-28,70%
Marc Frappier	626 554	709 347	112,90%	-28,97%
Nicolas Huet	604 141	639 357	114,31%	-27,77%
William Kadouch-Chassaing	574 718	-	114,94%	-
Olivier Millet	560 793	636 522	114,62%	-26,83%

COMPOSITION DU DIRECTOIRE AU 5 FÉVRIER 2023

55

**Christophe
BAVIÈRE**
Co-CEO
Président du Directoire



**William
KADOUCH-CHASSAING**
Co-CEO
Directeur Général



DIRECTOIRE

**Sophie
FLAK**
Managing Partner
ESG et Digital



**Olivier
MILLET**
DG EMC
Small-mid buyout



MODÉRATION

de la rémunération globale,
au regard des études
réalisées par les cabinets
Willis Towers Watson
(SBF120 et Private Equity coté)
et Russell Reynolds
(Private Equity coté et non coté)

ÉVOLUTION

dans la structure de la
rémunération variable, afin
de mieux refléter l'évolution
du modèle d'affaires et un
meilleur alignement d'intérêt
avec les actionnaires

PROPOSITION

d'un certain nombre
de modifications
en conformité
avec les recommandations
du Code AFEP/MEDEF
et les meilleures pratiques

RÉMUNÉRATIONS FIXES DES MEMBRES DU DIRECTOIRE

57

	FIXE 2023	FIXE 2022	2022/2023 ^Δ
Christophe Bavière	800 000	570 000	+40%
William Kadouch-Chassaing	800 000	600 000	+33%
Sophie Flak	400 000	-	-
Olivier Millet	500 000	500 000	-

ÉVOLUTIONS DES CRITÈRES ÉCONOMIQUES ET EXTRA-FINANCIERS DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE

58

1.

Les nouveaux critères économiques

reflètent l'évolution du modèle d'affaires et l'alignement d'intérêt avec les actionnaires sur la base d'une **nouvelle pondération de ces critères à hauteur de 65%** (vs. 60%) :

- › La substitution de l'ANC par action à l'ANR par action (20% du bonus cible)
- › L'introduction d'un critère économique mesurant la performance relative de l'action Eurazeo par rapport à l'indice LPX-TR Europe (15% du bonus cible)
- › L'introduction d'un critère économique mesurant la conformité des levées de fonds avec le budget (15% du bonus cible)
- › La conformité du résultat FRE (« fee related earnings ») avec le budget (15% du bonus cible)

2.

Une appréciation des critères ESG

communs au Directoire en lien avec la stratégie O+ (**15% du bonus cible**) en fonction de :

- › La progression de l'engagement des sociétés financées pour délivrer l'objectif de décarbonation SBTi
- › La progression annuelle de l'écart de rémunération non ajusté femmes-hommes

STOCK-OPTIONS / ACTIONS DE PERFORMANCE

Les stock-options et actions de performance attribuées **ne sont définitivement acquises aux bénéficiaires que sous réserve du respect...**



d'une condition de
PRÉSENCE

Stock-options*

0% entre 0 et 3 ans

50% en N+3

100% en N+4

d'une condition de
PERFORMANCE

applicable sur l'intégralité de l'attribution et observée sur la période de l'acquisition

Actions de performance

0% entre 0 et 3 ans

100% en N+3

Ces conditions de performance sont liées à **la performance de l'ANC** ainsi qu'à **l'évolution comparée du cours de bourse de l'action Eurazeo** avec celle des indices SBF 120 et LPX-TR Europe

CESSATION DES FONCTIONS

Les conditions de cessation de leurs fonctions ont été déterminées par le Conseil de Surveillance sur recommandation du Comité RSG conformément à la politique de rémunération votée en avril 2022.

- 1. Une indemnité de départ**, sous réserve de la réalisation d'une condition de performance, correspondant à **24 mois** de rémunération annuelle totale (fixe et variable) pour la présidente du Directoire et **18 mois** pour les autres membres. Ces **indemnités sont conditionnées à un critère de performance** basé sur l'évolution du cours de l'action Eurazeo (dividendes réinvestis) comparée à celle de l'indice LPX TR entre la date de début de leur mandat (mars 2022) et la date de révocation.
Cette condition est remplie ;
- 2. Une rémunération variable annuelle au titre de l'exercice 2022** soumise au vote de l'Assemblée Générale 2023, déterminée **sur la base de critères économiques** et de **critères qualitatifs** ;
- 3. Une rémunération variable annuelle** au titre de l'exercice 2023, calculée *pro rata temporis* (jusqu'au 5 février 2023) sur la base des critères fixés dans la politique de rémunération 2022, dont une portion qualitative fixée forfaitairement à 40% pour Mme Virginie Morgon et MM. Marc Frappier et Nicolas Huet, qui sera soumise à l'Assemblée Générale 2024 ;
- 4. La perte du bénéfice de la retraite supplémentaire à prestations définies pour Virginie Morgon**, seule bénéficiaire ;
- 5. En outre, la levée de la condition de présence assortissant les instruments long terme** en cours d'acquisition qui restent **soumis à l'atteinte des critères de performance exigeants** stipulés dans la politique de rémunération.

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mme Isabelle MASSA
pour le collège des commissaires
aux comptes

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

62

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 26 AVRIL 2023

POUR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE Ordinaire

- Sur les comptes **sociaux**
(résolution n°1)
- Sur les comptes **consolidés**
(résolution n°3)
- Sur **les conventions** visées
à l'article L.225-86 du code
de commerce (résolution n°4)

POUR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE Extraordinaire

- Sur **la réduction du capital social par annulation des actions
achetées en application des programmes de rachat d'actions**
(résolution n°22)

RAPPORTS SUR LES COMPTES ANNUELS ET LES COMPTES CONSOLIDÉS

Cf. pages 400-403 et 359-363 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTIONS N°1 ET N°3

OPINION

OBSERVATION / RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

EURAZEO

Nous certifions que

- **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.
- **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, du patrimoine, de la situation financière, ainsi que de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.
- Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.1 de l'annexe au comptes consolidés « Base d'évaluation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés » au 31 décembre 2022 qui présente la qualification de la société en société d'investissement telle que définie par la norme IFRS10 « Etats financiers consolidés » à partir du 1^{er} janvier 2023.

RAPPORTS SUR LES COMPTES ANNUELS ET LES COMPTES CONSOLIDÉS

64

Cf. pages 400-403 et 359-363 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTIONS N°1 ET N°3

POINTS CLÉS DE L'AUDIT



COMPTES ANNUELS

- **Comptabilisation des opérations d'acquisition** majeures de l'exercice
- Evaluation des **titres de participation**

COMPTES CONSOLIDÉS

- **Comptabilisation des opérations d'acquisition majeures de l'exercice** et allocation du prix d'acquisition
- Évaluation des **principaux écarts d'acquisition** et des **immobilisations incorporelles** à durée de vie indéterminée
- **Évaluation des participations** dans les entreprises associées
- **Classement et évaluation** des actifs financiers

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

65

Cf. pages 448-459 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTION N°4

OBJET

- Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, **les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs** justifiant de l'intérêt pour la société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions.

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

66

Cf. pages 448-459 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS
SOUMISES À
L'APPROBATION

DE L'ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2023

- Convention avec certains actionnaires « **pacte d'actionnaire David-Weill 2022** », en substitution du pacte familial David-Weill 2018
- **Mise en place de programme de co-investissement C.Development – Carry box** (Conseil de Surveillance du 30 novembre 2022)
- **Mise en place de programme de co-investissement Idinvest Entrepreneurs club – Carry box** (Conseil de Surveillance du 30 novembre 2022)
- **Mise en place de programme de co-investissement Idinvest HEC Venture Fund Carry box** (Conseil de Surveillance du 30 novembre 2022)
- **Mise en place de programme de co-investissement Eurazéo Transition Infrastructure Fund** (Conseil de Surveillance du 30 novembre 2022)

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

67

Cf. pages 448-459 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS
SOUMISES À
L'APPROBATION >
DE L'ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE 2023

- **Mise en place de programme de co-investissement Fonds Nov Santé** (Conseil de Surveillance du 30 novembre 2022)
- **Mise en place de programme de co-investissement SMC II** (Conseil de Surveillance du 30 novembre 2022)
- **Rémunération variable des membres du Directoire** au titre de l'exercice 2022 bénéficiant d'un contrat de travail (Conseil de Surveillance du 7 mars 2023)
- **Rémunération fixe de M. William Kadouch-Chassaing Co-CEO, Directeur Général à compter du 5 février 2023** bénéficiant d'un contrat de travail (Conseil de Surveillance du 7 mars 2023)
- **Rémunération fixe de Mme Sophie Flak, membre du Directoire à compter du 5 février 2023** bénéficiant d'un contrat de travail (Conseil de Surveillance du 7 mars 2023)

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

68

Cf. pages 448-459 du Document d'enregistrement universel 2022
RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS **DÉJÀ APPRouvÉES** PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

... Approuvées au cours
d'exercices antérieurs
dont l'exécution s'est poursuivie
au cours de l'exercice écoulé :

- **Programmes de co-investissement 2015-2018 CarryCo Croissance 2 et CarryCo Patrimoine** (Conseils de Surveillance des 16 juin et 30 juillet 2015 et 7 mars 2019)

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

69

Cf. pages 448-459 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS DÉJÀ APPRouvÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

... Approuvées au cours
d'exercices antérieurs
sans exécution au cours
de l'exercice écoulé :

- Pacte entre **Eurazeo et JCDecaux Holding SAS et son avenant**
- Entre **Eurazeo et certains membres du Concert**
- Mise en place des programmes de co-investissement **2012-2013 et 2014-2018**
- Avenant au protocole d'investissement entre **CarryCo Capital 1 et Eurazeo** en date du 14 novembre 2014
- Mise en place du programme de co-investissement **CarryCo Capital 1 et CarryCo capital 2**
- Mise en place du programme de co-investissement **Brands**
- Participation au programme de co-investissement en place chez **Eurazeo Mid Cap** (anciennement Eurazeo PME)
- Mise en place du programme de co-investissement **Carryco Croissance 3**
- Mise en place du programme de co-investissement **Fonds secondaire Eurazeo Croissance**
- Mise en place d'un programme de co-investissement **CarryCo Patrimoine 2** pour un montant maximum de 600 millions d'euros

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

70

Cf. pages 448-459 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

... Approuvées au cours
de **l'exercice écoulé**,
lors de l'Assemblée
Générale du 28 avril 2022 :

- Mise en place du programme de co-investissement **Patrimoine 3**
- Mise en place du programme de co-investissement **Eurazeo Growth Fund III**
- Mise en place du programme de co-investissement **Planet 2**
- Mise en place du programme de co-investissement **PME IV**
- Mise en place du programme de co-investissement **ISF IV**
- Mise en place du programme de co-investissement **ISO 2**
- Mise en place du programme de co-investissement **IPD5**

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

71

Cf. pages 448-459 du Document d'enregistrement universel 2022

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS DÉJÀ APPROUVÉES PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

... Approuvées au cours
de **l'exercice écoulé**,
lors de l'Assemblée
Générale du 28 avril 2022 :

- **Rémunération fixe de Mme Virginie Morgon**, Présidente du Directoire jusqu'au 5 février 2023 bénéficiant d'un contrat de travail.
- **Rémunération fixe de M. Philippe Audouin**, Directeur Général Finances jusqu'au 30 avril 2022 et membre du Directoire jusqu'au 18 mars 2022 bénéficiant d'un contrat de travail.
- **Rémunération fixe de M. Marc Frappier**, Managing Partner Mid-Large Buyout et membre du Directoire jusqu'au 5 février 2023 bénéficiant d'un contrat de travail.
- **Rémunération fixe de M. Nicolas Huet**, Secrétaire Général et membre du Directoire jusqu'au 5 février 2023 bénéficiant d'un contrat de travail.
- **Rémunération fixe de M. William Kadouch-Chassaing**, co-CEO, Directeur Général d'Eurazeo à compter du 5 février 2023 et membre du Directoire à compter du 19 mars 2022 bénéficiant d'un contrat de travail.
- **Rémunération variable des membres du Directoire** au titre de 2021 bénéficiant d'un contrat de travail.

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE



Rapport des Commissaires aux comptes
sur la **réduction de capital par annulation
d'actions achetées** (résolution n°22) page 460



PRÉSENTATION DES RÉSOLUTIONS

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général adjoint

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°1



APPROBATION
des comptes sociaux

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°3



APPROBATION
des comptes consolidés

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°4



APPROBATION
des conventions réglementées

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°2



AFFECTATION du résultat

Résultat
de l'exercice 688 091 474,53 €

Report à nouveau
antérieur - €

Total 688 091 474,53 €

À la dotation à la réserve légale - €

Montant attribué aux actionnaires à titre de
dividende (en ce compris le dividende majoré) 176 935 226,75 €

Au poste « report à nouveau » 511 156 247,78 €

Total 688 091 474,53 €

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°2

DISTRIBUTION du dividende

- _ **Dividende ordinaire** : 2,20 € par action
- _ **Dividende majoré** : 2,42 € par action

Le **dividende majoré** sera ainsi **attribué en remplacement** du **dividende ordinaire** exclusivement aux actions inscrites sous forme nominative depuis le 31 décembre 2020 au plus tard, et qui resteront inscrites sous cette forme et sans interruption jusqu'à la date de mise en paiement du dividende, étant précisé que le nombre de titres éligibles à cette majoration de dividende ne peut excéder, pour un même actionnaire, 0,5% du capital social.

DATE DU
DETACHEMENT :
28 avril 2023

DATE DE MISE
EN PAIEMENT :
3 mai 2023

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°5



APPROBATION

d'une convention visée à l'article L. 225-86 du Code de commerce entre la Société et certains actionnaires de la Société (Pacte David-Weill 2022).

- _ Ce Pacte s'est substitué au Pacte familial David-Weill 2018 à l'arrivée du terme de ce dernier, le 6 avril 2023.
- _ Les principales stipulations de ce Pacte concernent l'engagement de concertation des parties, le plafonnement des acquisitions de titres, le droit de premier refus et les transferts libres.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°6

Renouvellement
d'un membre du Conseil
de Surveillance
pour une durée de 4 ans



Mme
Françoise Mercadal-Delasalles

Membre indépendant

-
- _ Co-Présidente du Conseil National du Numérique
 - _ Présidente du Comité RSG
 - _ Membre du Comité d'Audit
 - _ Membre du Comité Financier
 - _ Taux global d'assiduité de 95%
 - _ Expérience du monde financier, de la banque ainsi que de la transformation digitale et des nouvelles technologies

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°7



SAY ON PAY EX-ANTE

- _ Approbation de la **politique de rémunération 2023** des membres du Conseil de Surveillance

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°8



SAY ON PAY EX-ANTE

- _ Approbation de la **politique de rémunération 2023** des membres du Directoire

RÉSOLUTIONS ORDINAIRES n°9 à 14



SAY ON PAY EX-POST

80

- _ Approbation du rapport sur les rémunérations de l'ensemble des mandataires sociaux **(résolution n° 9)**

- _ Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de **l'exercice 2022** à :
 - **Michel David-Weill**, ancien Président du Conseil de Surveillance **(résolution n°10)**
 - **M. Jean-Charles Decaux**, Président du Conseil de Surveillance **(résolution n°11)**
 - **M. Christophe Bavière**, Membre du Directoire **(résolution n°12)**
 - **M. William Kadouch-Chassaing**, Membre du Directoire **(résolution n°13)**
 - **M. Olivier Millet**, Membre du Directoire **(résolution n°14)**

RÉSOLUTIONS ORDINAIRES n°15 à 18



SAY ON PAY EX-POST

81

- _ Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de **l'exercice 2022 et des conditions de cessation des fonctions** de :
 - **Mme Virginie Morgon**, Présidente et membre du Directoire (résolution n°15)
 - **M. Marc Frappier**, Membre du Directoire (résolution n°16)
 - **M. Nicolas Huet**, Membre du Directoire (résolution n°17)

- _ Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de **l'exercice 2022** à :
 - **M. Philippe Audouin**, ancien Membre du Directoire (résolution n°18)

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°19



APPROBATION

de la levée de la condition de présence affectant la rémunération de long terme de Mme Virginie Morgon et de MM. Marc Frappier et Nicolas Huet.

- **Levée intégrale de la condition de présence** assortissant les droits en cours d'acquisition de Mme Virginie Morgon et de MM. Marc Frappier et Nicolas Huet au titre des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions de performance 2021 et 2022.
- Mme Virginie Morgon et MM. Marc Frappier et Nicolas Huet conserveront, après leur départ, le bénéfice des options et actions de performances qui leurs ont été attribuées.
- Ces options et actions de performances **ne seront cependant pas acquises par anticipation**. Elles resteront soumises à la **réalisation des conditions de performance applicables** conformément à la politique de rémunération.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°20



RENOUVELLEMENT du mandat de la société Mazars en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire.

- Renouvellement pour une durée de **six exercices** qui expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant en 2029 sur les comptes du dernier exercice clos.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°21



AUTORISATION d'un programme de rachat par la Société de ses propres actions.

- _ Dans la limite de **10% du capital**
- _ Prix maximum d'achat : **150 € par action**
- _ Valable pendant **18 mois**
- _ Exclusion en période d'offre publique à l'exception du respect des engagements pris antérieurement

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°22



AUTORISATION

de réduire le capital social par annulation des actions achetées en application des programmes de rachat d'actions.

- _ Dans la limite de **10% du capital** par période de **24 mois**
- _ Valable pendant **26 mois**

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°23



MODIFICATION DE L'ARTICLE 17 des statuts « Composition du Directoire »

- _ Afin de conférer au Conseil de Surveillance la faculté de modifier le nombre de membres du Directoire en cours de mandat, sous réserve que celui-ci soit composé d'au moins deux membres.

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°24



MODIFICATION DE L'ARTICLE 18 des statuts « Présidence du Directoire – Direction Générale »

- _ Afin de conférer au Conseil de Surveillance la faculté de fixer la durée des fonctions de Président du Directoire et de clarifier la possibilité d'organiser une présidence alternée du Directoire permettant chaque année d'alterner les fonctions de Président du Directoire et de Directeur Général.

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°25



POUVOIRS
pour l'accomplissement des formalités

100

DISCUSSION GÉNÉRALE



VOTE DES RÉSOLUTIONS

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général adjoint

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°1



APPROBATION
des comptes sociaux de l'exercice clos
le 31 décembre 2022

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°2



AFFECTATION du résultat de l'exercice et distribution du dividende

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°3



APPROBATION
des comptes consolidés de l'exercice clos
le 31 décembre 2022

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°4



APPROBATION
des conventions et engagements visés
à l'article L. 225-86 du Code de commerce

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°5



APPROBATION

d'une convention visée à l'article L. 225-86 du Code de commerce entre la Société et certains actionnaires de la Société (Pacte David-Weill 2022)

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°6



RENOUVELLEMENT
du mandat de Madame Françoise Mercadal-
Delasalles en qualité de membre du Conseil de
Surveillance

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°7



APPROBATION
de la politique de rémunération des membres
du Conseil de Surveillance

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°8



APPROBATION
de la politique de rémunération des membres
du Directoire

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°9



APPROBATION

des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce telles que présentées dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°10



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages
versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués
au titre du même exercice à Michel David-Weill,
ancien Président du Conseil de Surveillance

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°11



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages
versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués
au titre du même exercice à M. Jean-Charles
Decaux, Président du Conseil de Surveillance

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°12



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages
versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués
au titre du même exercice à M. Christophe
Bavière, membre du Directoire

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°13



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages
versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués
au titre du même exercice à M. William Kadouch-
Chassaing, membre du Directoire

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°14



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages
versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués
au titre du même exercice à M. Olivier Millet,
membre du Directoire

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°15



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués au titre du même exercice à Mme Virginie Morgon, Présidente et membre du Directoire, ainsi que des conditions de cessation de ses fonctions

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°16



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués au titre du même exercice à M. Marc Frappier, membre du Directoire, ainsi que des conditions de cessation de ses fonctions

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°17



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués au titre du même exercice à M. Nicolas Huet, membre du Directoire, ainsi que des conditions de cessation de ses fonctions

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°18



APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages
versés au cours de l'exercice 2022 ou attribués
au titre du même exercice à M. Philippe Audouin,
ancien membre du Directoire

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°19



APPROBATION

de la levée de la condition de présence affectant la rémunération de long terme de Mme Virginie Morgon et de MM. Marc Frappier et Nicolas Huet

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°20



RENOUVELLEMENT
du mandat de la société Mazars en qualité
de Commissaire aux comptes titulaire

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°21



AUTORISATION
d'un programme de rachat par la Société
de ses propres actions

**RÉSOLUTION
EXTRAORDINAIRE
n°22**



AUTORISATION
de réduire le capital social par annulation
des actions achetées en application
des programmes de rachat d'actions

**RÉSOLUTION
EXTRAORDINAIRE
n°23**



MODIFICATION
de l'article 17 des statuts
« Composition du Directoire »

**RÉSOLUTION
EXTRAORDINAIRE**
n°24



MODIFICATION
de l'article 18 des statuts
« Présidence du Directoire – Direction Générale »

**RÉSOLUTION
ORDINAIRE**
n°25



POUVOIRS
pour l'accomplissement des formalités

**Power
Better
Growth**

EURAZEO