



HERIGE
ENTREPRENEURS D'AVENIR

ASSEMBLEE GENERALE

29 MAI 2020

**DÉSIGNATION DES
SCRUTATEURS**

QUORUM

OUVERTURE DE L'AG (*DANIEL ROBIN*)

**DÉSIGNATION DES
SCRUTATEURS**

QUORUM

OUVERTURE DE L'AG *(DANIEL ROBIN)*

**DÉSIGNATION DES
SCRUTATEURS**

QUORUM

OUVERTURE DE L'AG *(DANIEL ROBIN)*

L'ANNÉE 2019 ET LES PERSPECTIVES 2020
(ALAIN MARION)

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
(DANIEL ROBIN)

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES

RÉSOLUTIONS



HERIGE
ENTREPRENEURS D'AVENIR

L'ANNÉE 2019 ET LES PERSPECTIVES 2020

1



- ▀ 2 389 collaborateurs¹
- ▀ Centré sur l'univers du bâtiment à travers trois domaines : le **Négoce** de matériaux de construction, le **Béton** ainsi que la **Menuiserie** industrielle
- ▀ Forte implantation dans le grand ouest de la France
- ▀ Maillage territorial de proximité
- ▀ Organisation décentralisée

Chiffre d'affaires 2019²
622,1 M€

¹ ETP moyen 2019 (hors intérim)

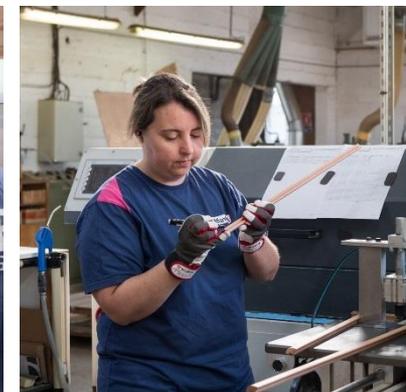
² Données en normes françaises



Experts et Partenaires

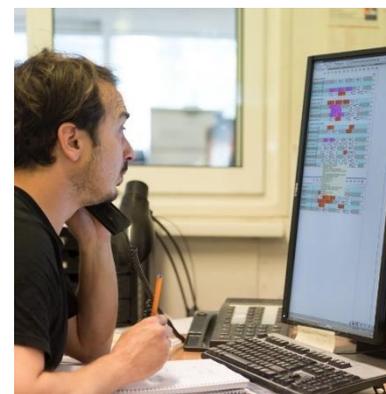
- ▶ 1 055 collaborateurs¹
- ▶ 82 points de vente
- ▶ 16 départements dans le grand ouest

Chiffre d'affaires 2019²
350,4 M€



- ▼ 842 collaborateurs¹
- ▼ 9 sites de production, menuiseries et fermetures
- ▼ 3 ateliers de charpente

Chiffre d'affaires 2019²
140,5 M€



- 240 collaborateurs¹
- 27 centrales à béton au 31.12.2019
Depuis mars 2020, l'activité dispose de 33 centrales à béton suite à l'acquisition de 6 nouveaux sites en Sarthe et Mayenne.
- 1 usine

Chiffre d'affaires 2019²
103,2 M€

¹ ETP moyen 2019 (hors intérim)
² Données en normes françaises

ÉVÉNEMENTS AU 31 DECEMBRE 2019



HERIGE

- ▼ Évolution du Conseil de Surveillance
- ▼ Passage aux nomes françaises

▼ Arrivée d'Éric Rouet,
Directeur Général



Experts et Partenaires

▼ Acquisition Béton du Poher
(04/19)



- ▼ Nouveau siège social
- ▼ Démarrage de la nouvelle
usine dédiée à la
production AM-X au T4





HERIGE
ENTREPRENEURS D'AVENIR

RÉSULTATS

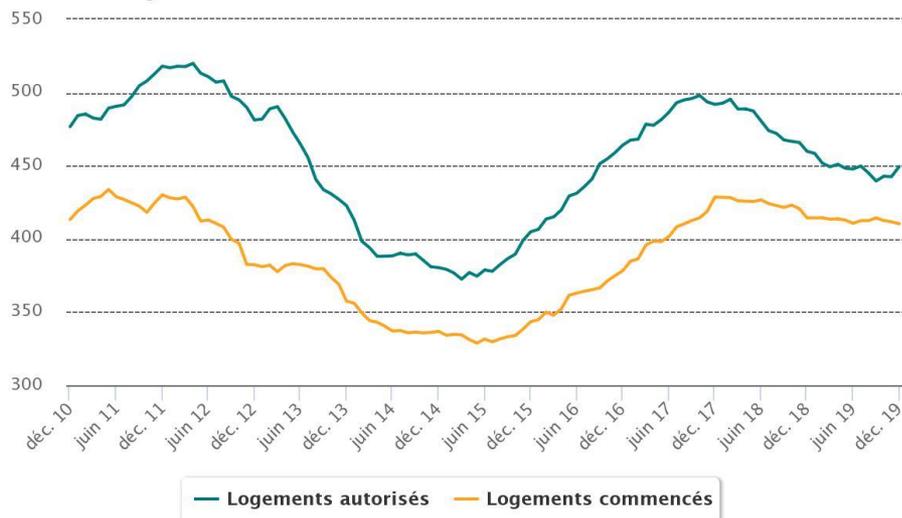
2

UNE ACTIVITÉ SOLIDE DANS UN ENVIRONNEMENT DE MARCHÉ INCERTAIN

PERMIS DE CONSTRUIRE & MISES EN CHANTIER

Nombre de logements cumulés sur douze mois

En milliers de logements



Logements individuels

Autorisés : **+2,4%**

Commencés : **-0,3%**

Logements collectifs

Autorisés : **-5,3%**

Commencés : **-1,4%**

UNE ACTIVITÉ EN CROISSANCE

CA de **622,1 M€**



+2,8%

(+2,6% à périmètre constant)

CHIFFRES CLÉS AU 31 DECEMBRE 2019

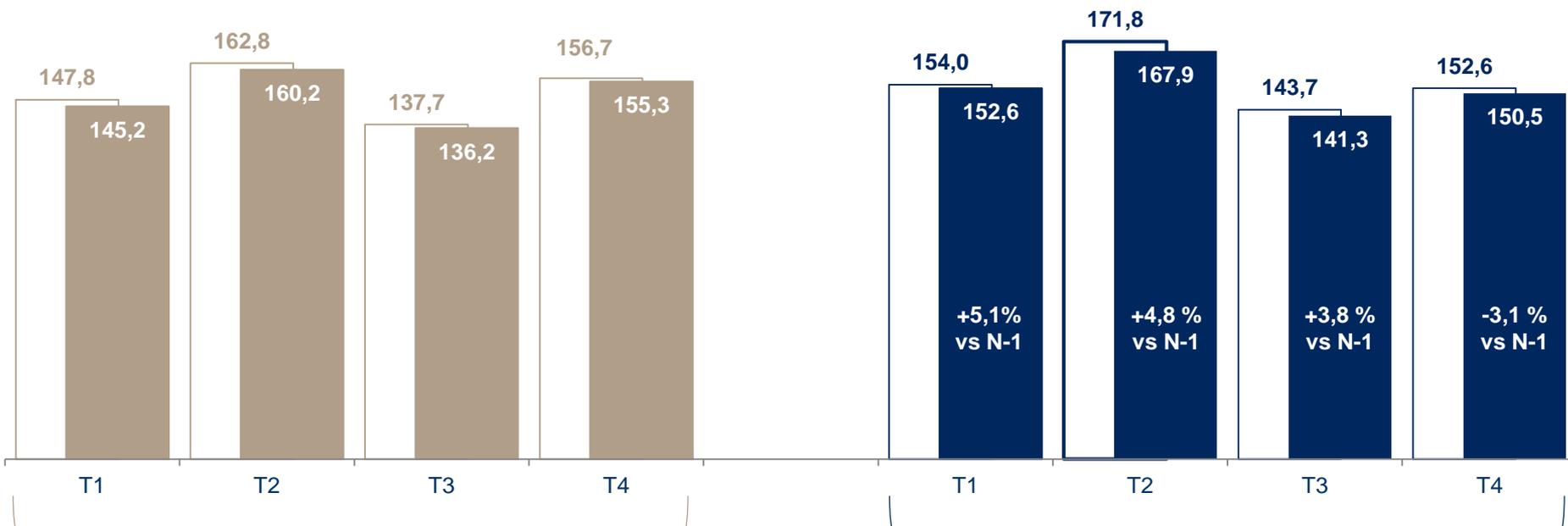
| En M€ | 2018 publié IFRS | 2018 normes françaises | 2019 ¹ normes françaises | Var. N-1 | |
|---|------------------------|------------------------------|---|-----------------|-------------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 570,7 | 605,1 | 622,1 | +2,8% | +2,6% à périmètre comparable |
| EBITDA ² | 24,0 | 24,6 | 31,3 | +27,2% | |
| ROC / REX | 11,7 | 12,2 | 18,3 | +50,5% | Taux de REX/CA 2,9% soit +0,9 pt |
| Résultat net (et RNPG) | -8,6 | 1,3 | 7,5 | +6,1 M€ | |
| Investissements (hors croissance externe) | 23,3 | 23,3 | 32,1 | +8,8 M€ | |
| Trésorerie nette | 11,9 | 18,5 | 28,6 | +10,1 M€ | |
| Dettes nettes | 67,9 | 61,7 | 67,6 | +5,9 M€ | |
| Gearing | 68% | 66% | 68% | +2 pts | |

1 Les procédures d'audits ont été effectuées et le rapport d'audit relatif à la certification est en cours d'émission

2 EBITDA : Résultat opérationnel courant et/ou Résultat d'exploitation + dotations nettes aux amortissements

ÉVOLUTION DE L'ACTIVITÉ PAR TRIMESTRE

En M€
Normes françaises



Exercice 2018

Données 2018 retraitées en NF et analyse sectorielle 2019

Périmètre courant



Périmètre retraité

Exercice 2019

Données publiées en 2019

Périmètre courant



Périmètre retraité

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉS¹

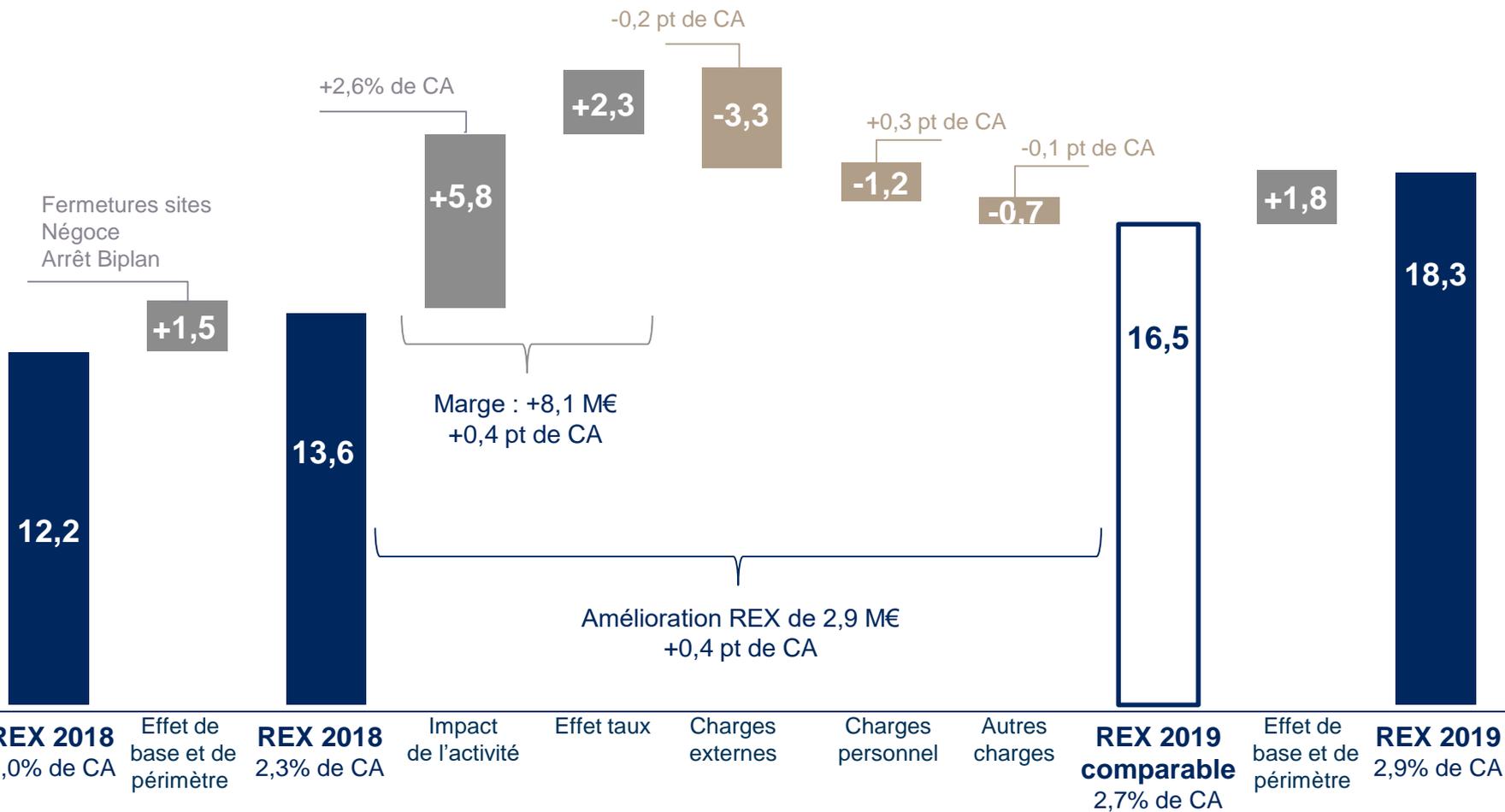
En M€
Normes françaises



¹ Avant élimination inter-secteurs

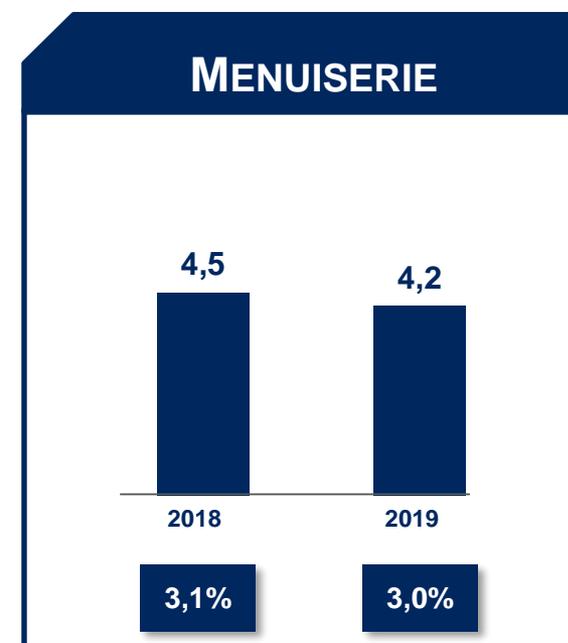
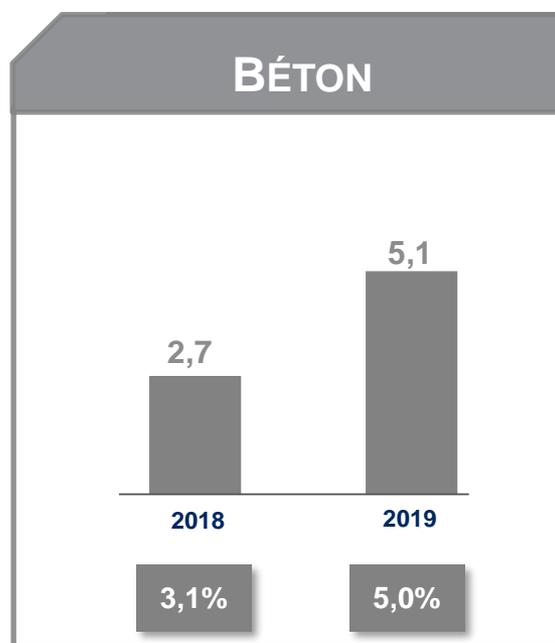
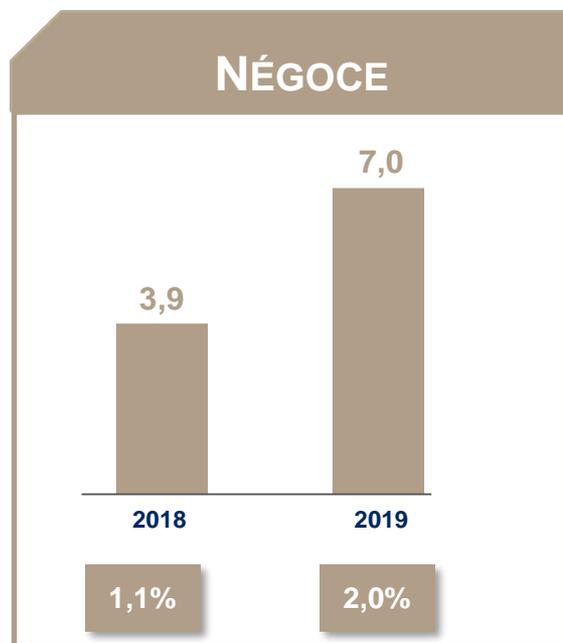
² A périmètre comparable

ÉVOLUTION DU REX



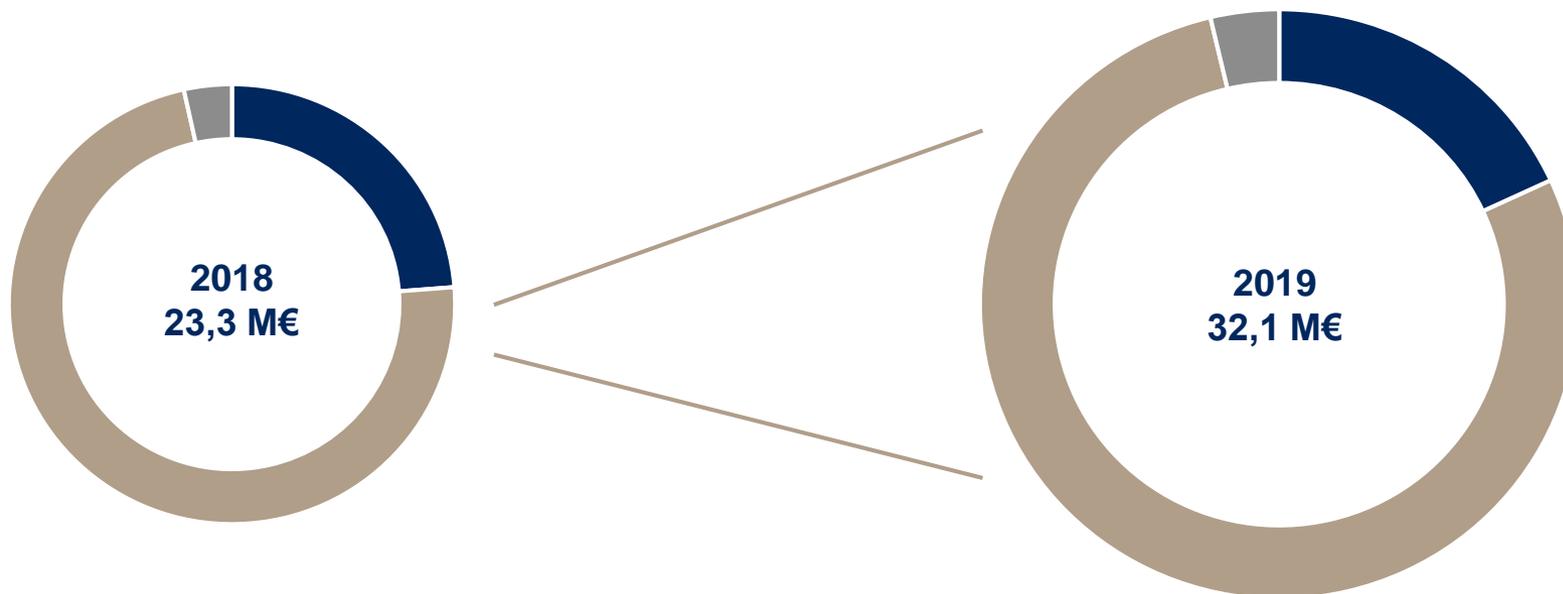
REX : CONTRIBUTION DES ACTIVITÉS

En M€
Normes françaises



Autres : 2,1 M€ en 2019 vs 1,1 M€ en 2018

POURSUITE DES INVESTISSEMENTS INDUSTRIELS



INDUSTRIELS

DISTRIBUTION

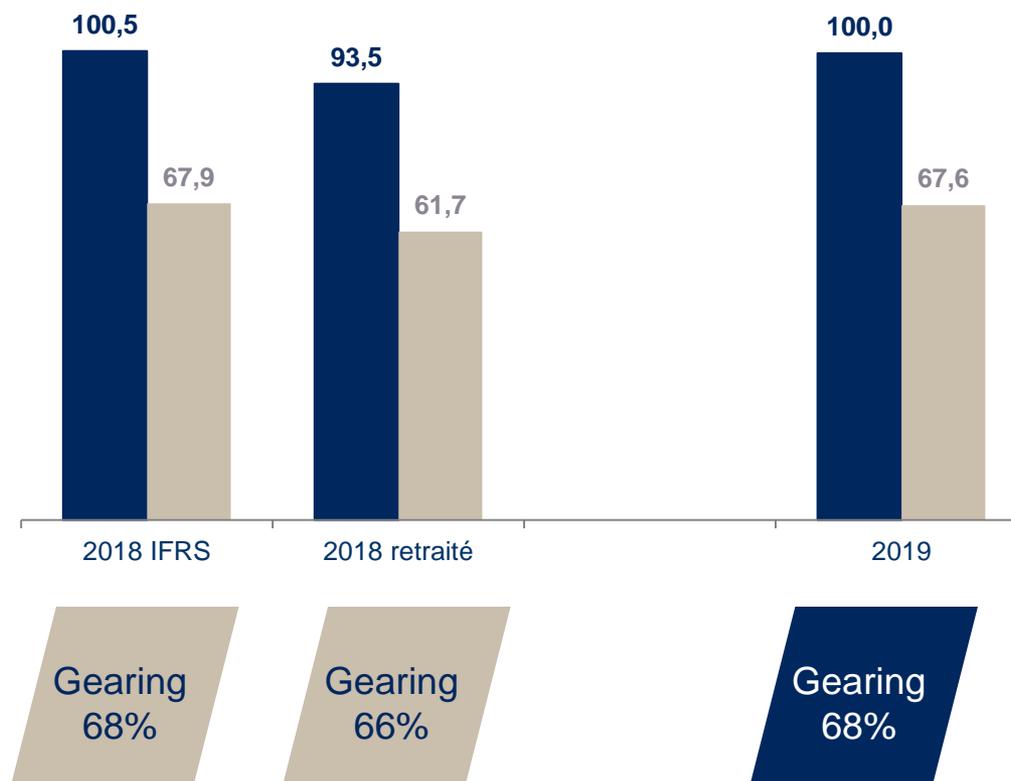
AUTRES

GEARING

Capitaux propres
Dettes nettes¹



En M€
Normes françaises



¹ Dettes nettes incluant les comptes courant actif



HERIGE
ENTREPRENEURS D'AVENIR

ORIENTATIONS & PERSPECTIVES

3

2019 : ACHÈVEMENT DU RETOURNEMENT DU GROUPE

Un nouveau profil d'entreprise

- ▶ Retournement économique
- ▶ Assainissement de la situation financière du Groupe
- ▶ Organisation décentralisée du Groupe

Une situation saine pour l'avenir

- ▶ Renforcement de la situation financière de nos activités cœur de cible
- ▶ Gouvernance décentralisée avec un pilotage renforcé sur les enjeux stratégiques
- ▶ Développement de nos activités industrielles

CA T1 2020 : DÉBUT D'ANNÉE CONFORME AUX ATTENTES DU GROUPE, DÉTÉRIORATION MI-MARS SUITE AUX MESURES DE CONFINEMENT

| Normes françaises – M€ Chiffre d'affaires | 2020 ⁽¹⁾ | 2019 | Variation % en normes françaises | |
|--|---------------------|--------------|-------------------------------------|---------------------------|
| | | | courant | comparable ⁽²⁾ |
| 1 ^{er} trimestre | 132,8 | 154,0 | -13,8% | -14,6% |
| TOTAL | 132,8 | 154,0 | -13,8% | -14,6% |
| Négoce de matériaux | 75,4 | 87,4 | -13,7% | -12,5% |
| Industrie du Béton | 23,0 | 24,0 | -4,5% | -14,2% |
| Menuiserie industrielle | 31,9 | 37,9 | -15,7% | -14,3% |
| Autres | 9,3 | 13,9 | -33,5% | -27,8% |
| <i>Eliminations inter-secteurs</i> | -6,8 | -9,3 | - | - |

- **Négoce** : bien orienté jusqu'au 17 mars, ressort en baisse de 12,5% à périmètre comparable suite à la fermeture des points de vente le 17.03 et d'une réouverture très partielle, à destination des professionnels
- **Béton** : 2 premiers mois avec poursuite de la progression à 2 chiffres. Après l'arrêt complet des chantiers, retrait de 14,2% à périmètre comparable.
- **Menuiserie** : bonne dynamique en début d'année, termine en recul de 14,3% à périmètre comparable pénalisée par la fermeture complète des sites mi-mars.

(1) Les chiffres ne sont pas audités et sont établis en normes comptables françaises conformément à l'approbation de l'Assemblée Générale du 25 mai 2018

(2) Retraité des fermetures de Brem, Brico St Aignan, La Rochelle, Brico Le Blanc pour le Négoce de matériaux - Retraité de Béton du Poher et des sites du secteur Sarthe-Mayenne pour l'Industrie du Béton - Retraité de TBM Menuiserie pour la Menuiserie industrielle

MISE EN PLACE DE PROTOCOLES SANITAIRES SPÉCIFIQUES POUR LE REDÉMARRAGE GRADUEL DES ACTIVITÉS

Mise en place de modalités exceptionnelles d'organisation

- ▶ Arrêt quasi-total de l'activité des clients professionnels ayant provoqué la fermeture temporaire des sites à partir du 17.03.20
- ▶ Dialogue constant avec les organisations professionnelles et les partenaires sociaux
- ▶ Reprise partielle des activités de Négoce et de Béton depuis 24.03.20
- ▶ Reprise d'activité de la Menuiserie depuis le 14.04.20

Déploiement de protocoles sanitaires spécifiques de reprise d'activité

- ▶ Encadrement sanitaire strict pour préserver la santé des collaborateurs et clients
- ▶ Reprise sur la base du plein accord des collaborateurs le souhaitant avant le 11.05.20
- ▶ Restriction à la clientèle professionnelle en compte ayant passé commande en amont dans un premier temps , suivi d'une reprise globale favorisant les modes on-line et drive

PLAN DE RÉDUCTION DES COÛTS & DE SÉCURISATION DE LA TRÉSORERIE

Recours à l'activité partielle

Ajustement important du programme d'investissements annuels

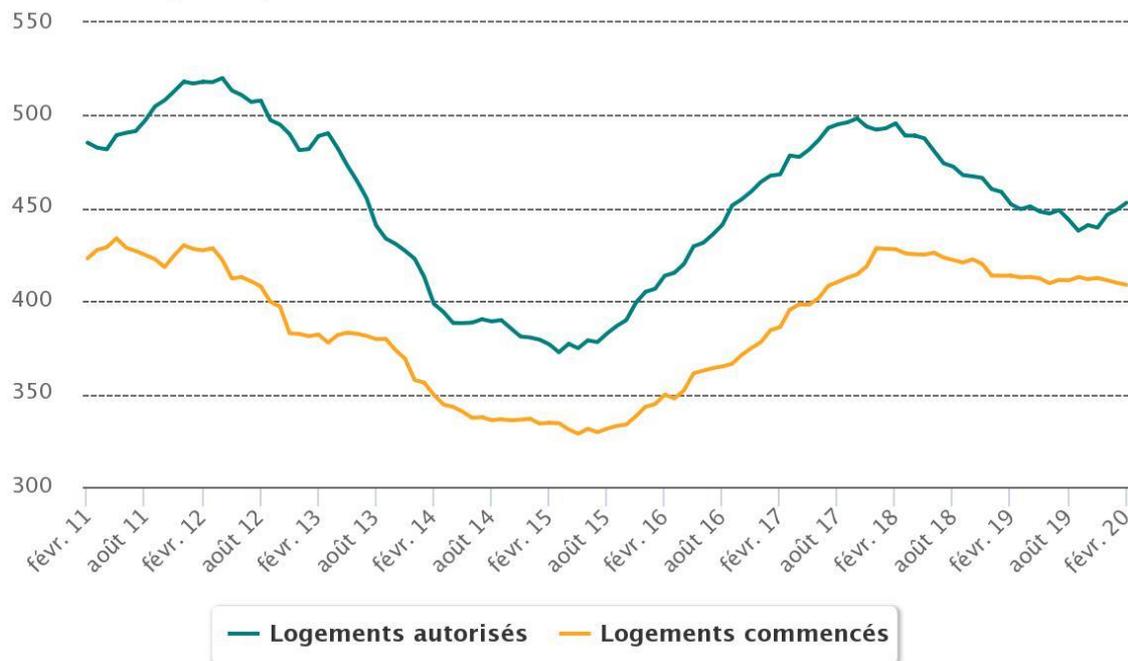
Suppression du dividende au titre de l'exercice 2019

Souscription d'un PGE

NEUF : AUTORISATIONS ET MISES EN CHANTIER DE LOGEMENTS

Nombre de logements cumulés sur douze mois

En milliers de logements, données brutes



De mars 2019 à février 2020 :

- le nombre de logements autorisés a progressé de 0,2%
- Les mises en chantiers ont baissé de 1,2%

Logements individuels

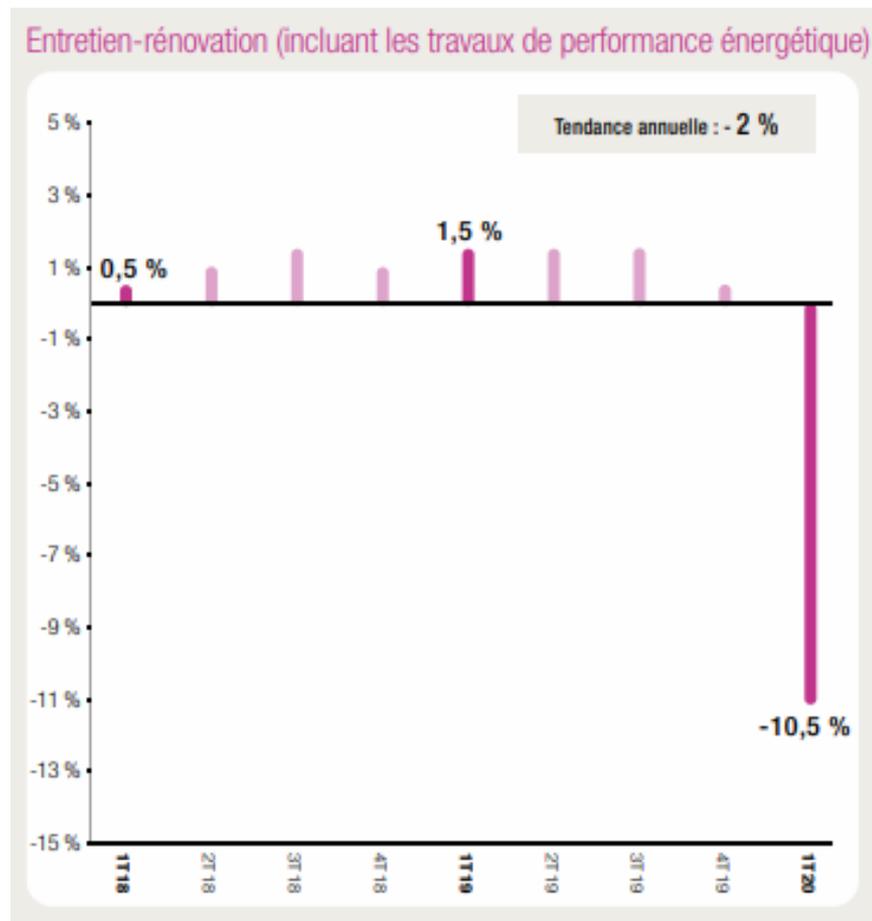
Autorisés : +4,1 %
Commencés : -0,3 %

Logements collectifs

Autorisés : -2,4 %
Commencés : -1,8 %

ENTRETIEN-RÉNOVATION

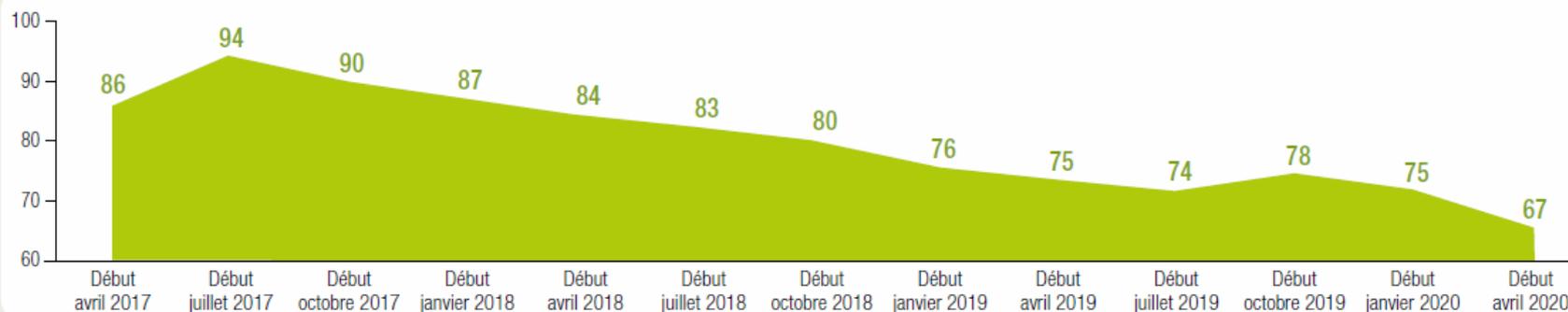
Volume d'activité



CARNET DE COMMANDES DES ARTISANS

- Les carnets de commandes représentent 67 jours de travail au 1er trimestre 2020 (soit 8 jours de moins qu'un an auparavant, et 8 jours de moins qu'au trimestre précédent).

Évolution des carnets de commandes en nombre de jours



Source : CAPEB – I+C/Xerfi.

GROUPE : UNE ORGANISATION FINALISÉE ET EN LIGNE AVEC SES ENJEUX BUSINESS

- ▶ Gouvernance décentralisée : mandataires sociaux pour chaque branche, expertise métier pour plus de réactivité,
- ▶ Optimisation de la performance administrative : réintégration des services supports (SACI) aux activités pour plus de proximité terrain,
- ▶ Optimisation de la performance logistique : intégration de la société transverse de transport « TBM » à Atlantem et créations de deux sociétés dédiées pour le négoce et le béton : VM Transport et EDYCEM Transport,
- ▶ Holding de pilotage des orientations du Groupe.



NÉGOCE : UNE IMPULSION GUIDÉE PAR LA PERFORMANCE COMMERCIALE



Experts et Partenaires

Conseil et relation de confiance

Service en ligne
7/7 - 24/24

Le client
au centre
des priorités

Le parcours client est au cœur de la stratégie chez VM. Avec comme leitmotiv le client, les équipes apportent leur attention à toutes les étapes de la chaîne : de l'analyse du besoin jusqu'à la livraison.

Accueil, offre et stock



Proximité commerciale

Excellence opérationnelle
réactivité et fiabilité



Performance Logistique

- ✓ Efficacité opérationnelle concentrée sur la proximité clients et le service
- ✓ Refonte du parcours client
- ✓ Lancement d'un outil de mesure de la satisfaction client

PAR LA MODERNISATION DES OUTILS, ET DES COMPÉTENCES DES ÉQUIPES



Experts et Partenaires

DÉVELOPPEMENT DES COMPÉTENCES DES COLLABORATEURS

- ✓ Politique de formation structurée et sur le long-terme

PRIORITÉ À LA SÉCURITÉ

- ✓ Montée en gamme des matériels et des équipements afin de garantir la sécurité des Hommes

MODERNISATION DES OUTILS

- ✓ Evolution de l'ERP pour gagner en efficacité commerciale et faciliter le travail des équipes



MENUISERIE : DES ATOUS INDUSTRIELS ET COMMERCIAUX



Nouveau site de fabrication à Saint-Sauveur des Landes (35)

Entièrement dédié à
la fabrication de
l'AM-X

Démarrage industriel
depuis octobre 2019

Investissements
20 M€ sur 4 ans

Ce concept 4.0 associe chaîne logistique ultraperformante, pilotage des flux internes par radioguidage, digitalisation des flux d'informations...

MENUISERIE : DES RÉSEAUX SPÉCIALISÉS

 **SOLABAIE**



SOLABAIE

- ▶ 150 installateurs **spécialisés dans la pose de fenêtres en PVC, aluminium, bois et hybrides**,
- ▶ Forte **dynamique commerciale** pour la pose, en **neuf comme en rénovation**,
- ▶ Large offre de volets, portes d'entrée, portes de garage, portails...

 **CHARUEL**

Portails, clôtures & claustras



CHARUEL

- ▶ Réseau de référence d'installateurs **spécialistes du portail et de la clôture**
- ▶ 52 installateurs largement implantés sur toute la France
- ▶ Un **savoir-faire français de qualité garanti**

BÉTON : POURSUITE DES DÉVELOPPEMENTS



Développement de l'activité

- ▶ Intégration des 6 centrales de Sarthe et de Mayenne portant le maillage
- ▶ Performance industrielle et efficacité opérationnelle

Poursuite de la R&D

- ▶ Renouvellement de la Chaire de recherche de l'Ecole Centrale Nantes en développement de bétons responsables



COMINEX, LA RÉUNION, VM GUADELOUPE, FENE-TECH : LES AUTRES ACTIVITÉS DU GROUPE



Commercialisation de pierres naturelles pour l'aménagement urbain et de produits d'aménagement extérieur



Distribution de matériaux et produits TP sur La Réunion et la Guadeloupe



Fabrication d'une offre complète multi-matériaux de menuiseries à destination des professionnels avec deux usines au Canada

L'ANNÉE 2019 ET LES PERSPECTIVES 2020
(ALAIN MARION)

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**
(DANIEL ROBIN)

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES**

RÉSOLUTIONS

L'ANNÉE 2018 ET LES PERSPECTIVES 2019
(ALAIN MARION)

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**
(DANIEL ROBIN)

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES**

RÉSOLUTIONS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Opinion : Certification sans réserve des comptes consolidés. Pour rappel, ces comptes ont été arrêtés par le directoire le 10 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Fondement de l'opinion : Rappel du référentiel d'audit et du respect de l'indépendance des commissaires aux comptes

Observation portant sur le changement de référentiel comptable

Justification des appréciations portant sur :

Informations sur la transition des normes IFRS vers les normes françaises

Les tests de perte de valeur des écarts d'acquisition

Vérifications spécifiques des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion du directoire et attestation de la présence dans ce document de la déclaration consolidée de performance extra-financière

Autres informations : responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relative aux comptes consolidés, responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Opinion : Certification sans réserve des comptes annuels. Pour rappel, ces comptes ont été arrêtés par le directoire le 10 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19

Fondement de l'opinion: rappel du référentiel d'audit et du respect de l'indépendance des commissaires aux comptes

Justification des appréciations portant sur l'évaluation des titres de participation

Vérifications spécifiques du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires, et du rapport sur le gouvernement

d'entreprise: dont communication à l'assemblée générale liée aux effets de la crise liée au Covid 19 et exactitude des informations sur l'identité des détenteurs de capital et des droits de vote

Autres informations: responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels, responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

En vue d'informer les actionnaires appelés à les approuver.

Les **conventions réglementées** sont les conventions, autres que courantes et conclues à des conditions normales, passées entre la société HERIGE et des personnes intéressées.

Personnes intéressées : membres du Directoire ou du Conseil de Surveillance et actionnaires disposant d'une fraction de vote supérieure à 10% (directement ou par personne interposée).

Depuis l'ordonnance de simplification de juillet 2014, les filiales des SA détenues à 100% sont exclues du champ des conventions réglementées.

Les autorisations de conventions nouvelles doivent être motivées par le Conseil d'Administration depuis l'entrée en vigueur du décret 2015-545 du 18 mai 2015.

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

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

Il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice à soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale

Conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale :

Avances en comptes-courants rémunérées par des intérêts au taux de 1,32 % :

| | Encours au 31 décembre 2019 (€) | Dont charge d'intérêts de l'exercice (€) |
|--------------------------------|---------------------------------------|--|
| Société SOFIRO, actionnaire | 0,- | 142,- |
| Société HVB, actionnaire | 0,- | 72,- |
| Société SICAT, actionnaire | 63 413,- | 826,- |

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale :

Convention de prestations de services signée avec la SARL Contact plus :

Personne concernée: M. Daniel Robin, membre du Conseil de Surveillance d'Herige SA, et gérant de Contact Plus Sarl

Votre société a conclu en décembre 2017 une convention de prestations de conseil, prospection et veille, prévoyant une rémunération forfaitaire de 8 000 euros HT par mois à compter du 1^{er} septembre 2017 pendant 10 mois, puis 5 000 euros HT pour les 18 mois suivants.

La charge de l'exercice 2019 s'élève à 60 000 euros.

ATTESTATION DES RÉMUNÉRATIONS VERSÉES AUX PERSONNES LES MIEUX RÉMUNÉRÉES

Attestation de l'exactitude du montant global des rémunérations versées aux cinq personnes les mieux rémunérées, s'élevant à 887 242 euros, en application de l'article L.225-115 4° du Code de commerce.

ATTESTATION DES VERSEMENTS EFFECTUES AU TITRE DU MECENAT

Attestation des versements effectués en application des articles 1 et 4 de l'article 238 bis du Code général des impôts (mécénat), s'élevant à 21 500 euros, en application de l'article L.225-115 5° du Code de commerce.

RAPPORT SUR LA REDUCTION DE CAPITAL PAR ANNULATION D' ACTIONS – 10^{ÈME} RÉSOLUTION

Pas d'observation sur les causes et conditions de la réduction de capital envisagée, avec délégation au Directoire pour une période de 18 mois pour annuler, dans la limite de 10% du capital par période de 24 mois les actions Herige détenues, en application de l'article L. 225-209 du Code de commerce.

RAPPORT SUR L'AUTORISATION D'ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT D'ACTIONS– 11^{ÈME} RÉOLUTION

Vérification que les modalités proposées pour la fixation du prix de souscription ou d'achat des actions sont précisées dans le rapport du directoire et qu'elles sont conformes aux dispositions prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les modalités proposées pour la fixation du prix de souscription ou d'achat des actions.

L'ANNÉE 2019 ET LES PERSPECTIVES 2020
(ALAIN MARION)

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**
(DANIEL ROBIN)

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX
COMPTES**

RÉSOLUTIONS

TEXTE DES RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 29 MAI 2020

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des comptes annuels de la société holding HERIGE, exercice clos le 31/12/2019, faisant apparaître un bénéfice de 5 346 014,69€.

DEUXIEME RESOLUTION

Approbation des dépenses et charges somptuaires de l'article 39-4 du CGI s'élevant à 12 6611€ et de l'impôt correspondant s'élevant à 4 220€.

TROISIEME RESOLUTION

Quitus aux membres du directoire pour l'exercice écoulé.

QUATRIEME RESOLUTION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 faisant apparaître un résultat net consolidé de 7 542 812€ (dont part du groupe 7 460 855€).

TEXTE DES RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 29 MAI 2020

CINQUIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de la société holding :

Origine :

| | |
|------------------------------|----------------------|
| • Report à nouveau antérieur | 7 799 930,77€ |
| • Bénéfice de l'exercice | <u>5 346 014,69€</u> |
| | 13 145 945,46€ |

Affectation :

| | |
|--|----------------|
| • Affectation à la réserve facultative | 1 500 000,00€ |
| • Le solde au poste « Report à nouveau » | 11 645 945,46€ |

Rappel des dividendes distribués au titre des trois derniers exercices (par action) :

| | |
|------|-------|
| 2016 | 0,50€ |
| 2017 | 0,50€ |
| 2018 | 0,75€ |

SIXIEME RESOLUTION

Conventions réglementées figurant dans le rapport spécial des commissaires aux comptes : aucune convention nouvelle sur l'exercice.

TEXTE DES RÉSOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 29 MAI 2020

SEPTIEME RESOLUTION

Fixation des jetons de présence à allouer au conseil de surveillance, au titre de l'exercice 2019 : 96 600€.

HUITIEME RESOLUTION

Renouvellement, pour une durée de trois exercices, du mandat de membre du conseil de surveillance de Madame Catherine FILOCHE.

NEUVIEME RESOLUTION

Autorisation donnée au directoire de procéder à des achats d'actions de la société permettant notamment l'attribution de stocks options, d'actions gratuites, l'animation du marché ou la liquidité de l'action dans le cadre du contrat de liquidité.

Autorisation donnée pour 18 mois, pour un nombre maximal de 290.000 titres au prix d'achat maximal de 50€ par action.

DIXIEME RESOLUTION – *résolution à caractère extraordinaire*

Autorisation donnée au directoire d'annuler les actions détenues par la société dans le cadre de la résolution précédente.

Autorisation donnée pour 18 mois.

TEXTE DES RÉOLUTIONS PROPOSÉES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 29 MAI 2020

ONZIEME RESOLUTION – résolution à caractère extraordinaire

Autorisation donnée au directoire de procéder à des attributions d'options donnant droit à la souscription d'actions existantes ou à émettre au profit de mandataires et salariés de la société et/ou de ses filiales.

Autorisation donnée pour trente-huit mois.

DOUZIEME RESOLUTION – résolution à caractère extraordinaire

Modification des articles 10, 18, 20, 20bis, 22 et 23 des statuts pour les mettre en harmonie avec les dispositions légales en vigueur.

TREIZIEME RESOLUTION – résolution à caractère extraordinaire

Modification de l'article 14 des statuts relatif à la durée du directoire (passage de deux ans à quatre ans).

QUATORZIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour les formalités.

HERIGE VOUS REMERCIE

