



Assemblée générale 2020

Saint-Rémy-lès-Chevreuse



© GTT - Roland Mouron

2 juin 2020

Safety

Excellence

Innovation

Teamwork

Transparency

Agenda

- Profil
- Faits marquants
- Marché du GNL, transport maritime et stockage de GNL
- Activité nouvelle : GNL carburant
- Activité Services
- Stratégie
- Résultats financiers
- Perspectives
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Gouvernement d'entreprise
- Rapport du Conseil sur les résolutions proposées
- Résultat du vote des résolutions

Profil

GTT, société française de technologie et d'ingénierie, spécialiste des systèmes de confinement de gaz liquéfié

Profil

- Société de technologie et d'ingénierie
- Experte dans les systèmes de confinement de gaz liquéfié
- Plus de 50 ans d'expérience
- 405 salariés ⁽¹⁾
- Cotation sur le compartiment A d'Euronext Paris

Activités

- GTT conçoit et commercialise des technologies à membranes pour le confinement du gaz liquéfié
 - Métier principal : transport maritime et stockage de GNL
 - Nouveau métier : GNL comme carburant pour la propulsion des navires
- GTT réalise des études d'ingénierie détaillées et offre des services complémentaires

Chiffres-clés

En millions d'euros

2019

Chiffre d'affaires

288

Royalties (redevances)

273

Services

15

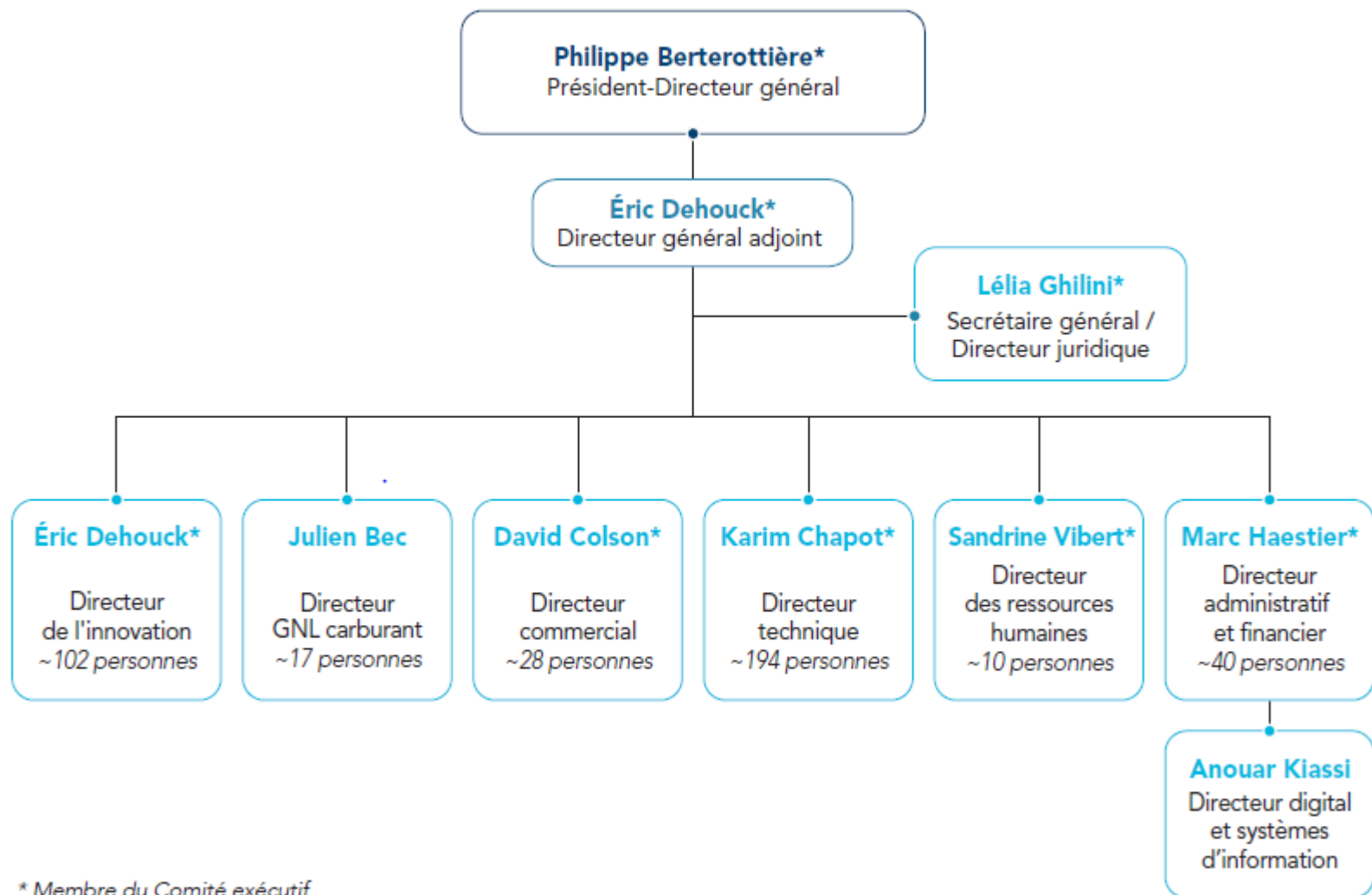
Résultat net

143



⁽¹⁾ Au 31 décembre 2019, hors stagiaires et alternance / effectifs Groupe : 456 salariés

Equipe de direction



* Membre du Comité exécutif.

Des relations étroites et durables avec l'ensemble des acteurs de l'industrie du gaz liquéfié

Sociétés gazières



Armateurs

Sociétés de classification

Chantiers navals

Source : Société

GTT, une valeur verte



— Les activités de GTT sont soutenues par des leviers environnementaux

— Activité principale

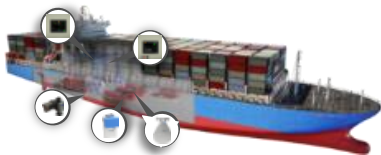


- Modèle d'affaires : GTT est une entreprise technologique, **les émissions directes sont très limitées**
- Technologies : amélioration continue de la performance des méthaniers qui conduit à une **réduction des émissions de CO₂ de 43% sur une période de dix ans**
- Demande de GNL : soutenue principalement par les pays asiatiques, **qui substituent progressivement leurs centrales électriques au charbon par des centrales au gaz**

— GNL carburant



- **Emissions de CO₂ : -25% par rapport au fioul lourd** (le transport maritime représente actuellement 3% des émissions mondiales)
- **Pas d'émissions d'oxydes de soufre, peu d'oxydes d'azote et pas de particules**



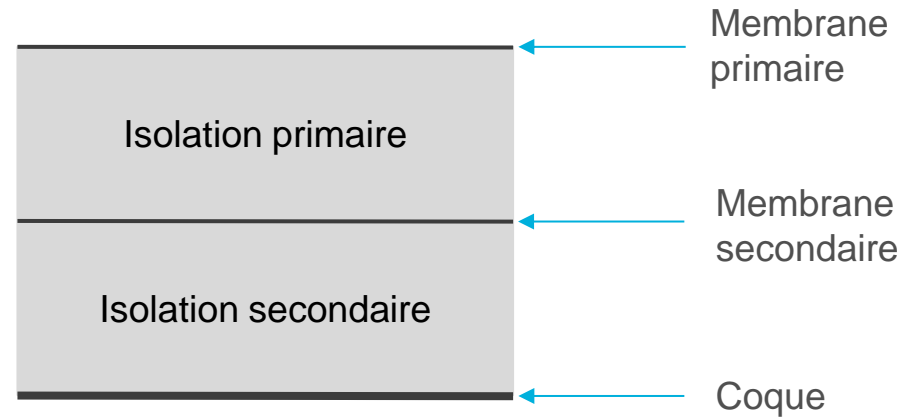
— Digital

- Solutions, logiciels et capteurs améliorant l'efficacité des navires et contribuant à la **réduction des émissions mondiales**

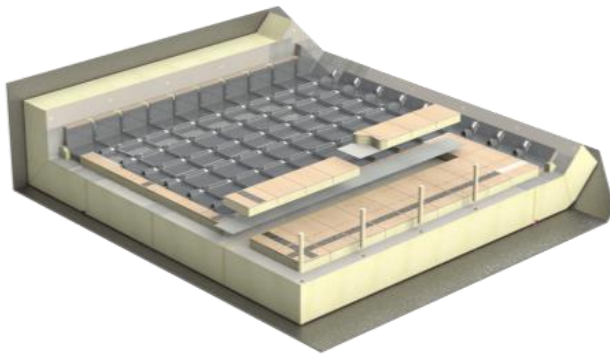
Les technologies à membranes de GTT

Principe général

- Deux membranes
- Deux couches d'isolation
- Système de confinement fixé sur la coque interne du navire



Système Mark III



Système NO96



Raison d'être

- Fruit de plusieurs mois de travail collaboratif
- Validée par le Conseil d'administration du 17 avril 2020
- Le groupe vous propose de se doter d'une **raison d'être** (résolution n° 16)
- Inscrite dans les statuts

« Notre mission est de concevoir des solutions technologiques de pointe pour une meilleure performance énergétique.

Nous mettons notre passion de l'innovation et notre excellence technique au service de nos clients, afin de répondre à leurs enjeux de transformation d'aujourd'hui et de demain.

Les collaboratrices et les collaborateurs de GTT sont au cœur de cette mission.

Engagés et solidaires, nous sommes déterminés à contribuer à la construction d'un monde durable. »

Faits marquants

Faits marquants

- Chiffre d'affaires consolidé 2019 : **288 millions d'euros (+17,2%)**
- Niveau record de commandes sur l'**activité principale** :
 - Commandes 2019 : **57** méthaniers, **6** éthaniers de grande capacité et **3** GBS
 - Commandes 2020 : **4** méthaniers
- Poursuite du développement sur le marché du **GNL carburant** :
 - Commandes 2019 : **2** navires avitailleurs, **1** porte-conteneur géant (conversion), **5** porte-conteneurs
- TALA : nouvel accord de licence avec le chantier chinois WISON Offshore & Marine
- Technologies : nouvelles avancées de nos technologies dans des domaines clés : éthaniers, méthaniers brise-glace, GNL carburant pour navires pétroliers
- Services : nouveaux contrats de services avec CMA CGM et Exelerate Energy (USA)
- Acquisition de Marorka, une société islandaise experte dans le domaine du « Smart Shipping »
- Dividende proposé pour 2019 : **3,25€** par action, soit un taux de distribution de **84 %**

COVID-19

- Depuis janvier 2020, l'épidémie de Covid-19 a provoqué une crise sans précédent, en premier lieu dans les pays asiatiques (où GTT réalise la quasi-totalité de son chiffre d'affaires), puis dans les pays occidentaux.
- Risque principal : éventuels retards dans le calendrier de construction des navires, pouvant conduire à un décalage dans la reconnaissance du chiffre d'affaires d'un exercice à l'autre.

Pas de retard significatif

- Les risques liés à l'impact de l'épidémie sur l'économie mondiale restent à ce jour difficiles à apprécier.
 - Ils pourraient concerner la demande en GNL, les projets de liquéfaction et les armateurs dont certaines commandes de navires pourraient être suspendues ou annulées.
 - + Le marché du GNL est principalement fondé sur des financements et des perspectives de long terme.
 - + La situation s'est améliorée dans les pays asiatiques, lesquels représentent plus de 60 % des importations mondiales de GNL.
- Salariés du Groupe : 456 personnes, dont 60 détachés sur les chantiers navals (Corée du Sud et Chine) et 39 salariés présents dans les filiales du Groupe en Asie.
- GTT attache une importance particulière à leur santé et à celle de leurs familles.
 - + Le Groupe a mis en place, dès le début de la crise, des préconisations à l'attention de ses salariés, d'abord à l'étranger, puis au siège, en lien avec les autorités de Santé.
 - + Mesures de télétravail pour une grande partie des effectifs.

Evolution de l'action GTT depuis l'introduction en bourse

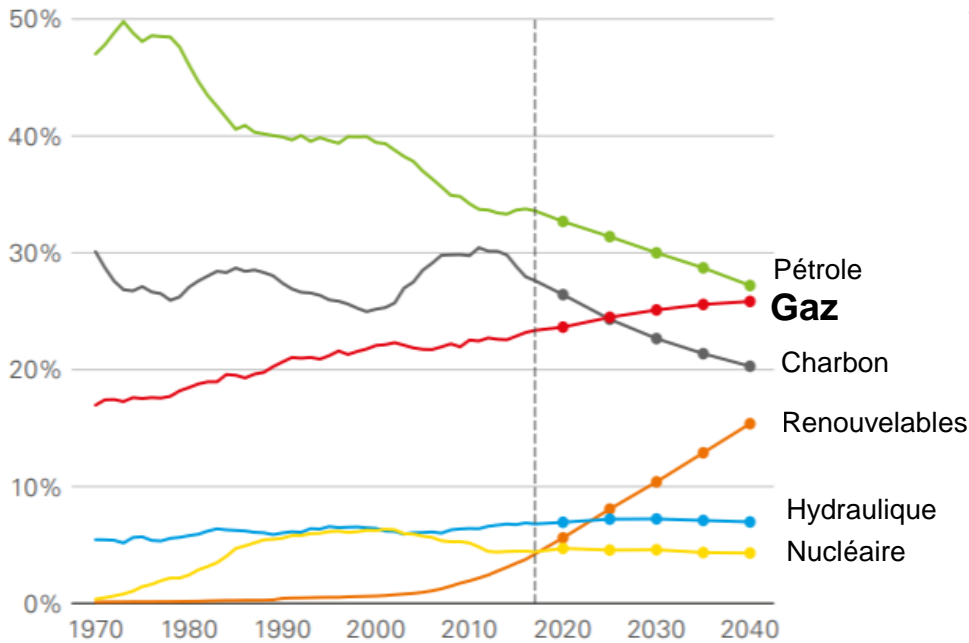


- Fort impact de la crise du Covid-19
- Capitalisation boursière au 26 mai 2020 : **2,5 milliards d'euros**
- Performance depuis l'introduction en bourse : **+ 51% (+118 % dividendes inclus)**

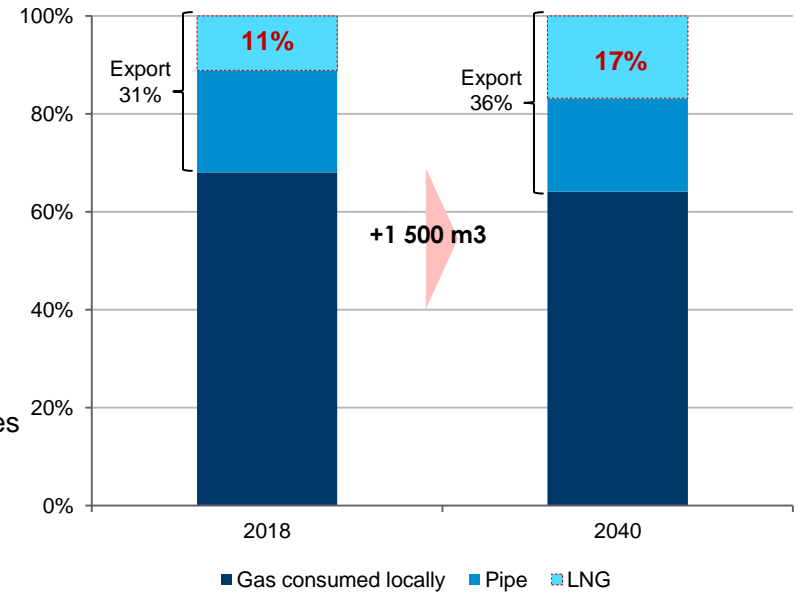
Marché du GNL, transport maritime et stockage de GNL

Les tendances de long terme sont bien orientées

Part du gaz dans le mix énergétique



Part du GNL dans le transport de gaz



Le gaz est la seule énergie fossile à accroître sa part dans le mix énergétique

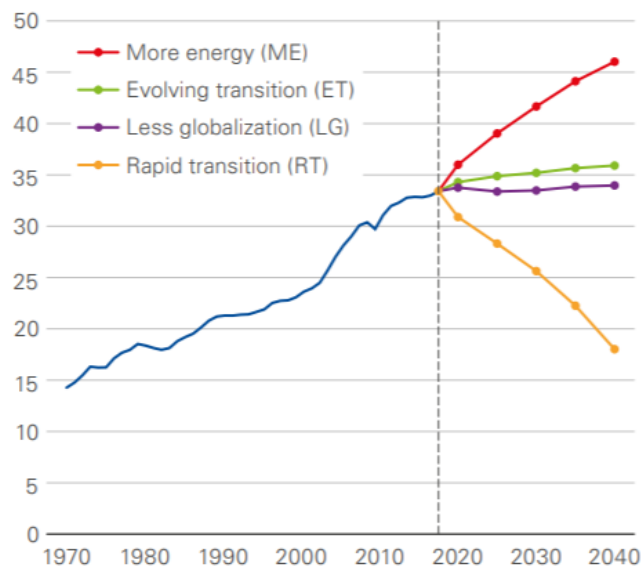
Le gaz est de plus en plus exporté grâce au GNL

A l'horizon 2040, le gaz devrait conserver une part prédominante dans le mix énergétique mondial

Les 4 scénarios de BP

CO₂ emissions

Gt of CO₂

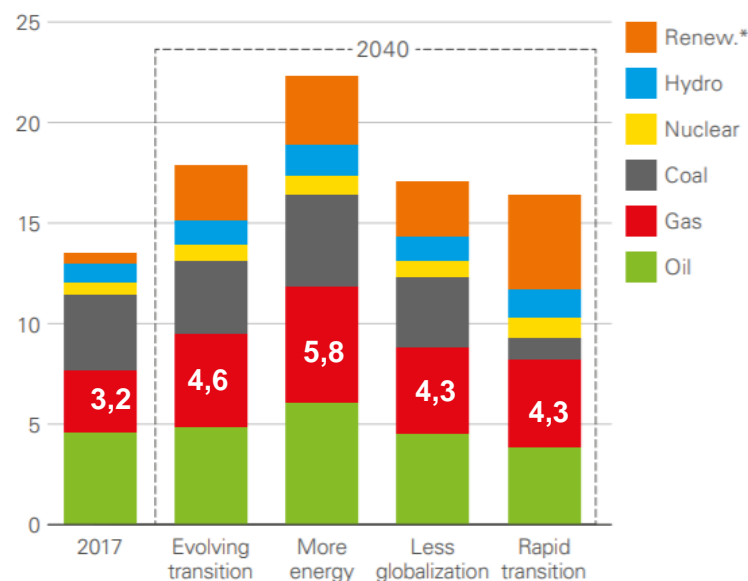


Les 4 scénarios de BP : Hausse de la consommation d'énergie, Transition progressive, Mondialisation en retrait, Transition rapide.

Position centrale du gaz

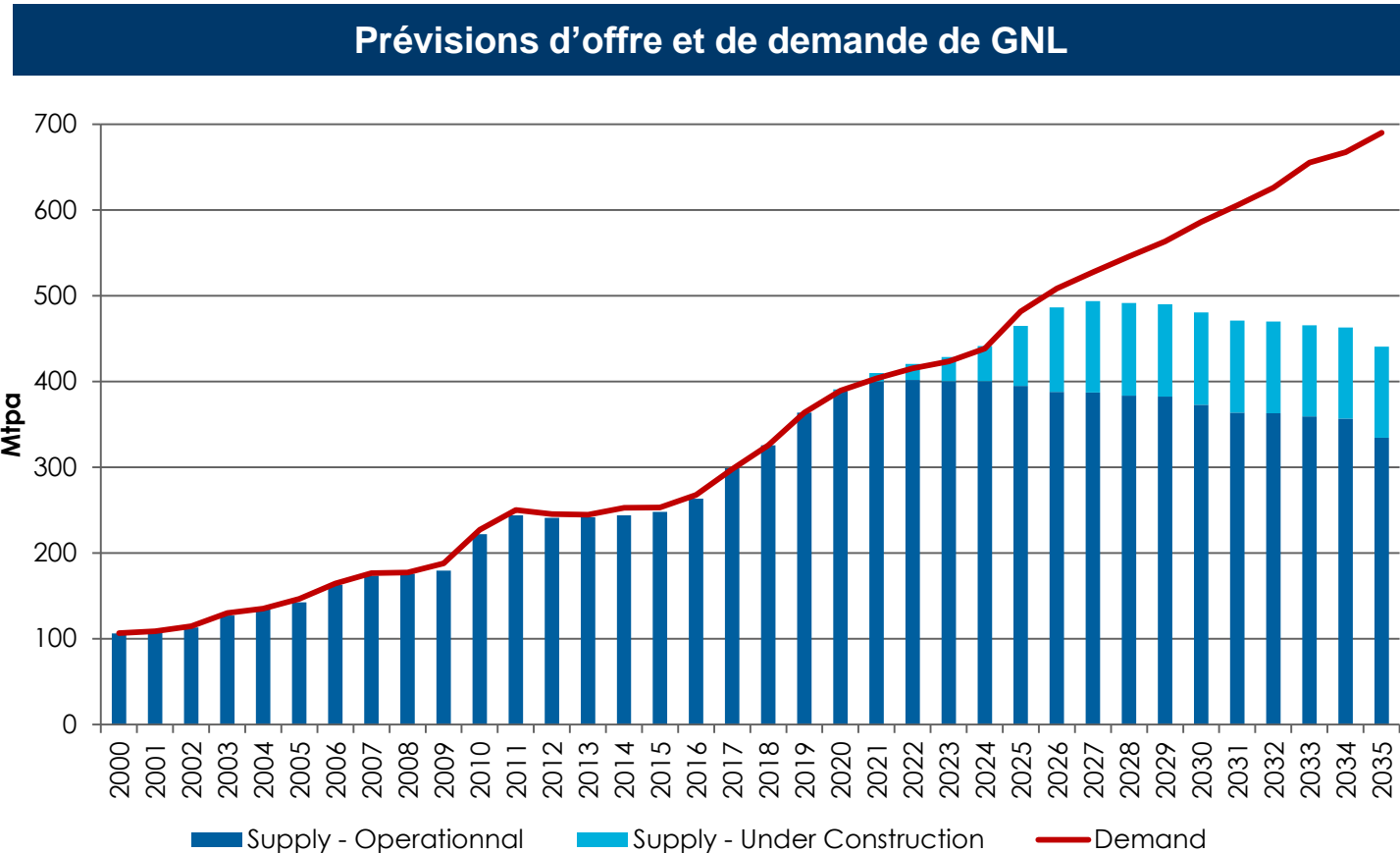
Primary energy consumption by fuel

Billion toe



- Quelque soit le scénario, la consommation de gaz augmente et se situe parmi les deux principales sources d'énergie
- Le gaz occupe une position centrale dans la transition énergétique

Offre et demande de GNL: besoin de nouvelles capacités



- La demande de GNL devrait ralentir en 2020 en raison de la crise du Covid-19, mais les tendances de long terme ne sont pas remises en cause
- Les décisions d'investissements dans de nouveaux projets de liquéfactions sont retardées, mais devraient intervenir au cours des prochaines années

Production de GNL : un nombre record de projets d'unités de liquéfaction décidés en 2019

	Projet	Pays	Opérateur	Volume (Mtpa)	Date de démarrage prévue
Décisions d'investissement 2019	Golden Pass	US	Exxon, QP	15.6	2025
	Sabine Pass T6	US	Cheniere	4.5	2023
	Mozambique LNG-1	Mozambique	Anadarko	12.9	2024
	Calcasieu Pass	US	Venture Global	10	2023
	Arctic LNG-2	Russia	Novatek	19.8	2023
	NLNG T7	Nigeria	NNPC	7.6	2024

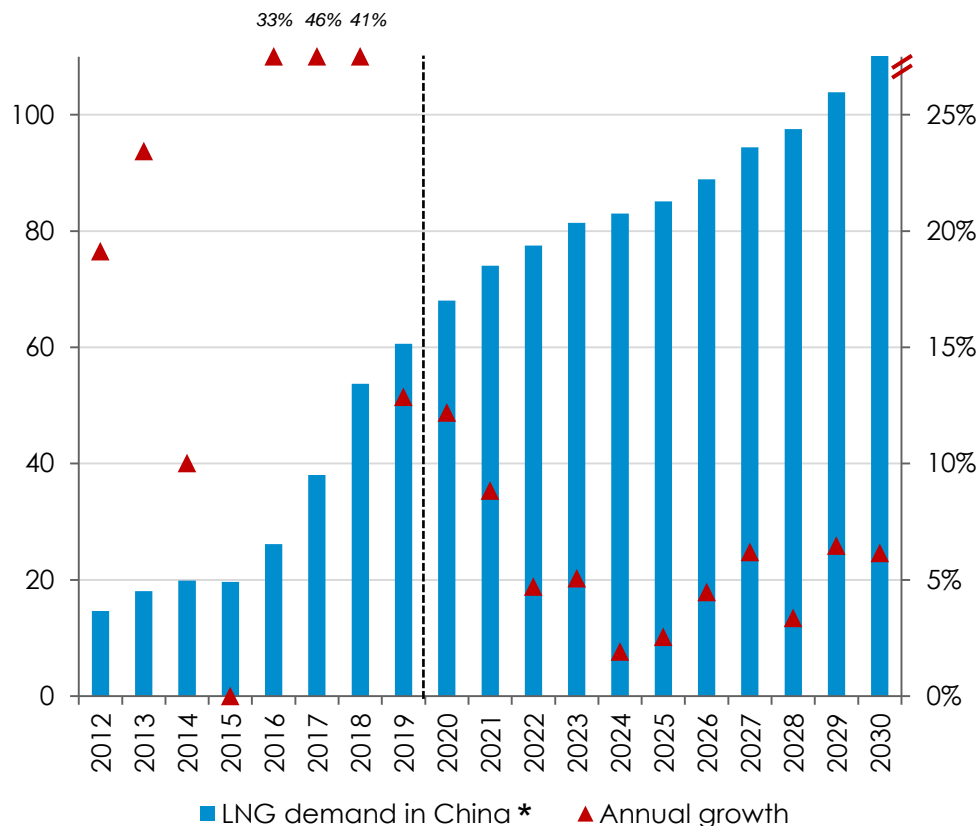
- En un an :
 - **6** nouveaux projets
 - Pour moitié en Amérique du nord
 - représentant **71 Mtpa**
- Pas de projet lancé début 2020

Ces projets en cours de construction génèreront de nouvelles commandes de navires

Demande de GNL : la Chine devrait rester le principal pays importateur

- Efforts continus pour améliorer la qualité de l'air dans les grandes agglomérations
- Croissance soutenue de la demande prévue à l'horizon 2030
- 5 terminaux d'importation en construction + projets d'extension de 11 terminaux existants

Prévisions de la demande de GNL en Chine



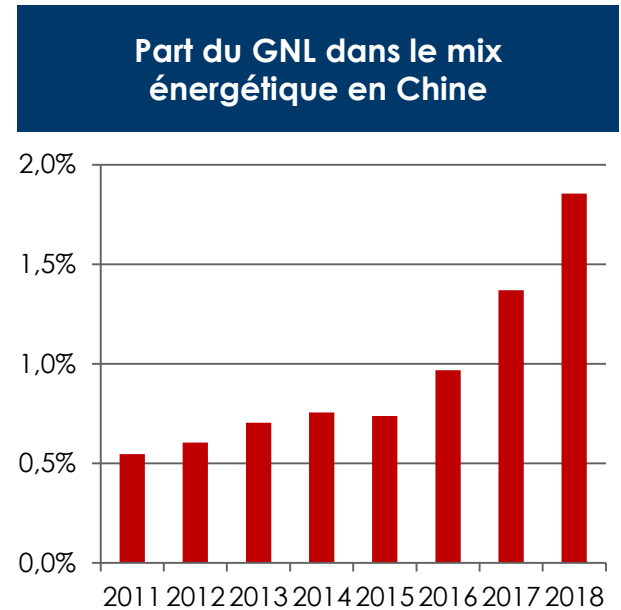
* La demande de GNL en 2020 sera probablement moins importante que prévu

Source: Wood Mackenzie T4 2019

En faisant le choix du GNL, la Chine a considérablement réduit ses émissions de CO₂

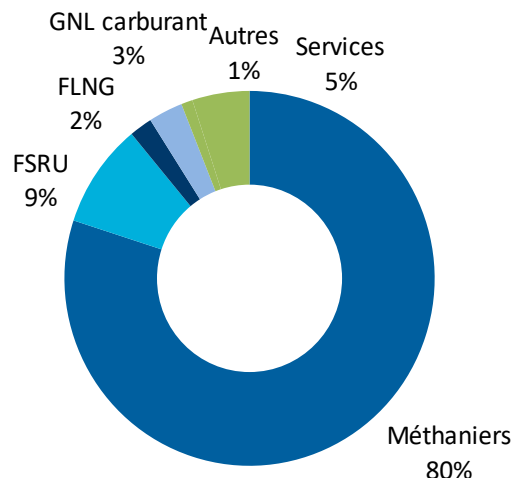


- In 2019, la Chine a consommé 61 millions de tonnes de GNL
 - A comparer à 10 millions de tonnes 10 ans auparavant
- En choisissant le GNL, au lieu de construire des centrales au charbon de nouvelle génération, la Chine a économisé plus de 200 millions de tonnes de CO₂ en 2019
 - L'équivalent des émissions de CO₂ des Pays-Bas en 2019
- Lorsque la Chine réduit sa consommation de charbon de 1% et utilise du GNL à la place, elle réduit ses émissions de CO₂ de plus de 60 millions de tonnes
 - L'équivalent des émissions de CO₂ de l'Autriche en 2019



Cœur de métier : estimation des commandes sur les 10 prochaines années

Répartition du chiffre d'affaires 2019



Commandes estimées pour GTT 2020-2029

- Méthaniers : entre 285 et 315 unités
- Ethaniers : entre 25 et 40 unités
- FSRU : entre 10 et 20 unités
- FLNG : jusqu'à 5 unités
- Réservoirs terrestres et GBS : entre 15 et 20 unités



Activité nouvelle : GNL carburant

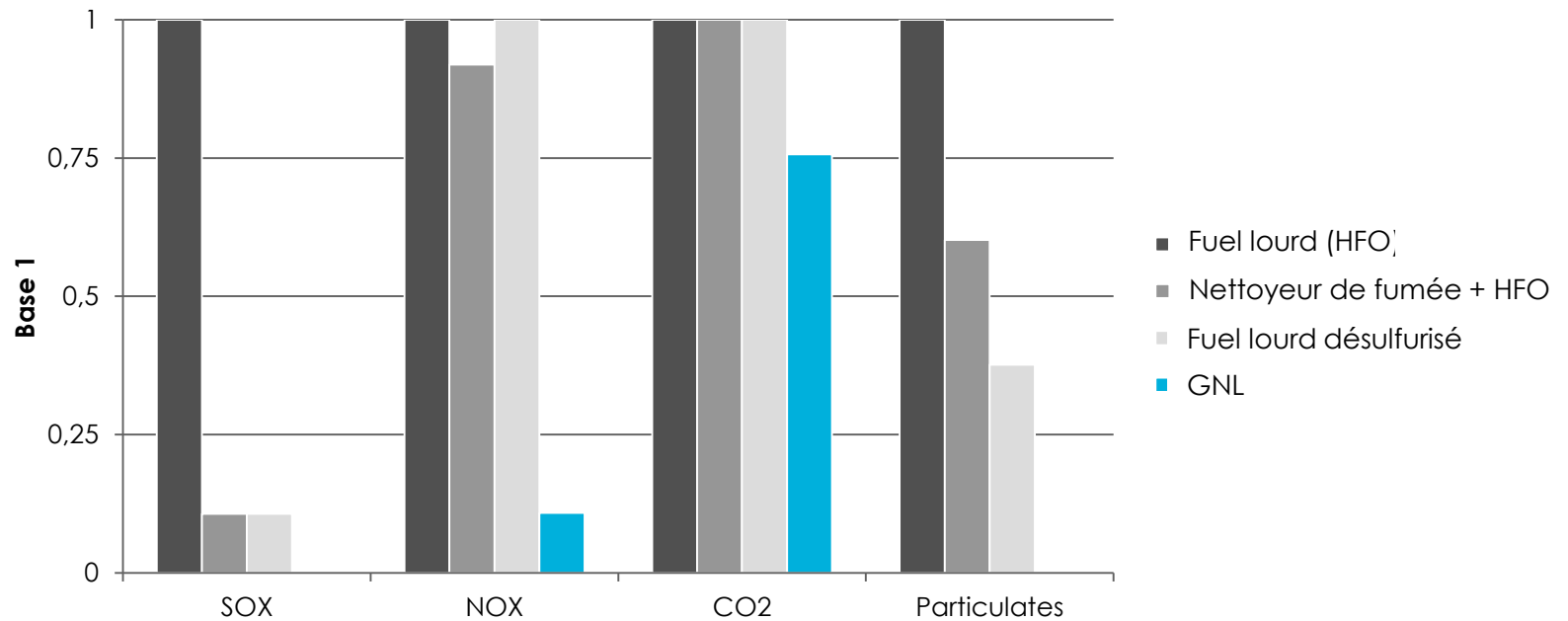
GNL carburant



La meilleure solution
comme carburant
des navires de
commerce

Le GNL est la seule solution permettant de répondre à toutes les réglementations environnementales

Comparaison des émissions par type de carburant



Le choix du GNL carburant pour un grand porte-conteneur permet d'économiser 30 000 tonnes de CO₂ par an



Comparaison des émissions de deux types de carburant

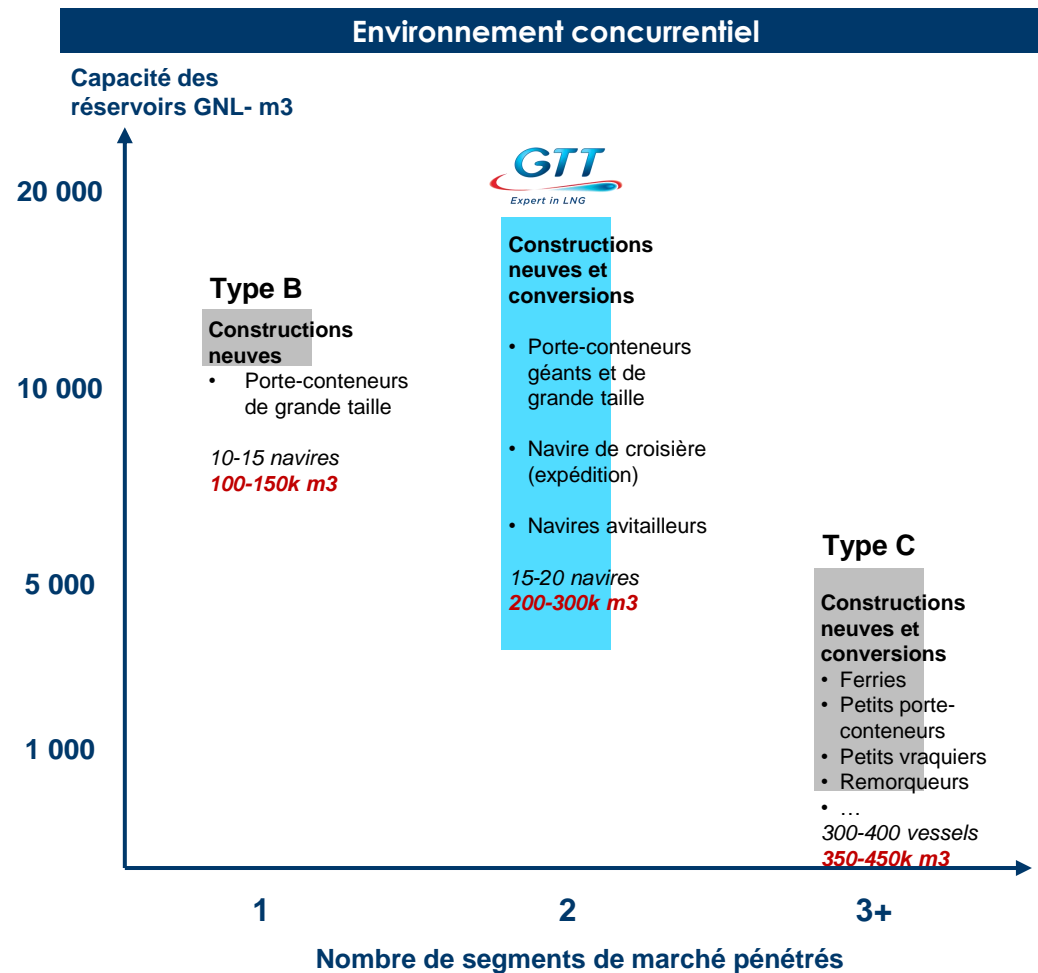
Type de carburant	Densité énergétique Mmbtu/ tonne	Rendement moteur g/kWh	Sur-consommation %	SO _x %m/m	NO _x g/kWh	Particules g/k fuel	CO ₂ Kg/kWh
Pétrole à faible teneur en soufre ou <i>scrubber</i> ⁽¹⁾	40 - 42	140	2-3 % (si <i>scrubber</i>)	0,5 %	7 - 15	1 - 1,5	0,27 - 0,28
GNL carburant	48	180		0 %	< 1,5 (MEGI)	0	0,21
Comparaison GNL vs Pétrole	+ 15 à 20 % plus dense	+ 5 à 7 % plus efficace	+ 2 à 3 % de gain vs <i>scrubber</i>	Pas de SO_x pour le GNL	NO_x : - 80 à 90 %	Pas de particules pour le GNL	CO₂ : - 20 à 25 %

(1) Nettoyeur de fumée.

- En termes de réduction des émissions, le choix du GNL carburant pour un grand porte-conteneur de 23 000 TEU permet d'éviter en :
 - CO₂: l'équivalent de 15 000 voitures
 - Particules: l'équivalent d'un million de voitures
 - NO_x: l'équivalent de 2,5 millions de voitures
 - SO_x: l'équivalent de 30 millions de voitures

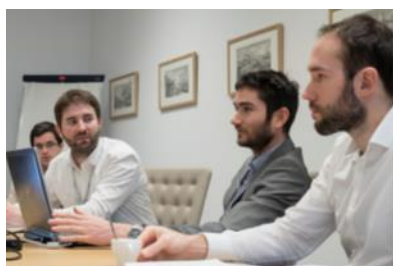
Les systèmes à membranes de GTT consolident leur position sur le marché du GNL carburant

- Progression de la part de marché du GNL carburant dans la construction des navires de commerce
 - 9% de part de marché en 2019
- La plupart des navires construits utilisent des systèmes de type C pour de petites capacités
 - Principalement des réservoirs de moins de 1 000 m³
- En 2019, succès de la membrane GTT pour les très gros porte-conteneurs après avoir pénétré les navires de croisière en 2018
 - Nouveauté en 2019 avec la première conversion d'un grand porte-conteneur
- La technologie de Type B équipe également de grands porte-conteneurs mais dispose d'une expérience limitée



Activité Services

Une gamme complète de services dédiée aux armateurs et aux sociétés de pétrole et de gaz



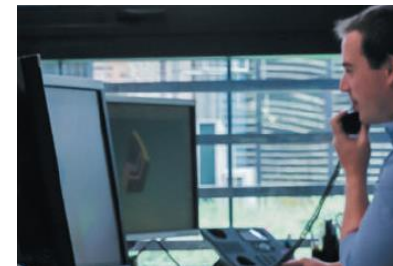
CONSEIL



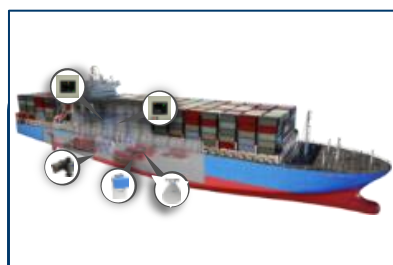
FORMATION



OPERATIONS GNL



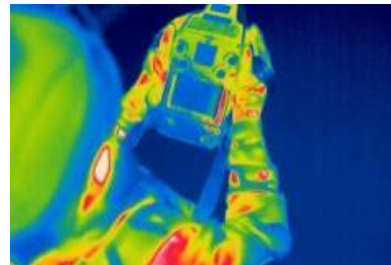
ASSISTANCE



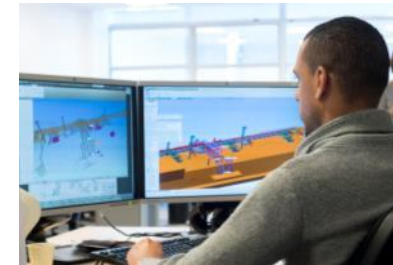
DIGITAL



MAINTENANCE



TESTS



INGENIERIE

Acquisition de Marorka, une nouvelle étape dans la feuille de route digitale

- Une société islandaise, leader dans le domaine du Smart shipping depuis 2002
- Marorka fournit des systèmes et des services d'efficacité énergétique et de reporting sur les émissions des navires marchands
- Plus de 600 navires installés
- Une bonne complémentarité technique, commerciale et géographique avec Ascenz (Singapour)

Stratégie

Feuille de route stratégique

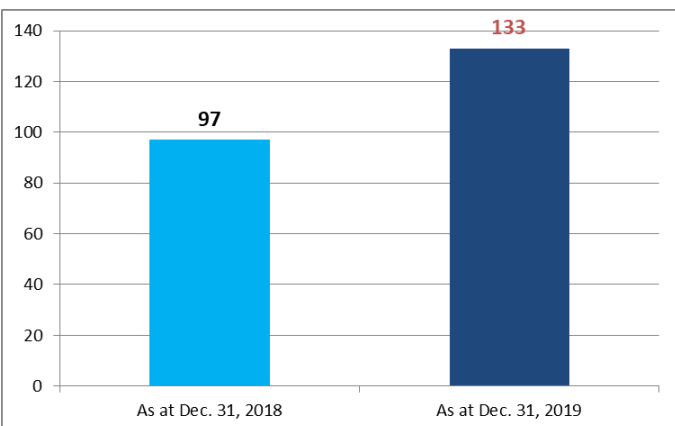


Résultats financiers

Carnet de commandes coeur de métier au 31/12/2019

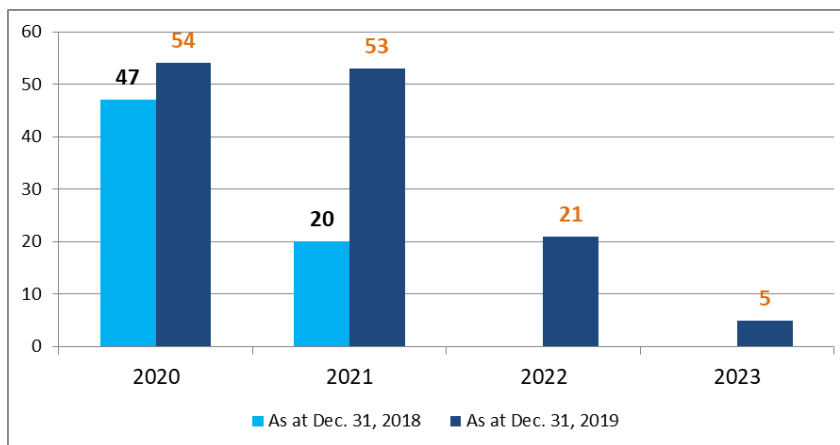
Carnet de commandes en unités

En unités



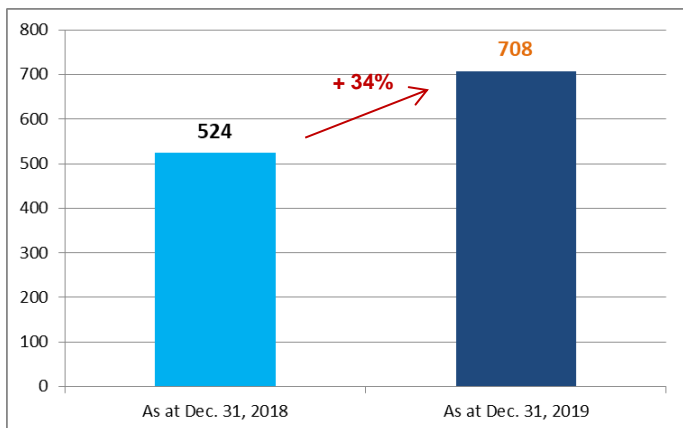
Carnet de commandes par année de livraison (1)

En unités



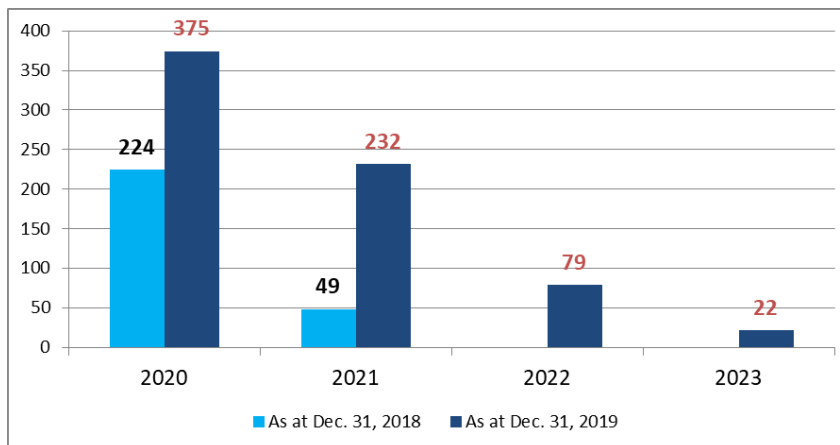
Carnet de commandes en valeur

En M€



Chiffres d'affaires attendu par année (royalties²)

En M€



Résultats de l'année 2019 (comptes consolidés)

Principaux éléments financiers consolidés

<i>En millions d'euros</i>	2018	2019	Variation
Chiffre d'affaires	246,0	288,2	+17,2%
EBITDA⁽¹⁾	168,7	174,3	+3,3%
<i>Marge (%)</i>	68,6%	60,5%	
Résultat opérationnel	159,9	170,0	+6,3%
<i>Marge (%)</i>	65,0%	59,0%	
Résultat net	142,8	143,4	+0,4%
<i>Marge (%)</i>	58,1%	49,7%	
Cash flow libre ⁽²⁾	217,2	154,9	-28,7%
Variation du BFR ⁽³⁾	-60,3	+10,4	ns
Investissements	11,8	9,0	-23,7%
Dividendes versés	98,5	122,0	+23,9%
<i>En millions d'euros</i>	31/12/2018	31/12/2019	
Position de trésorerie	173,2	169,0	

(1) Défini comme le résultat opérationnel + les charges d'amortissement en normes IFRS

(2) Défini comme EBITDA - Variation du BFR - Investissements

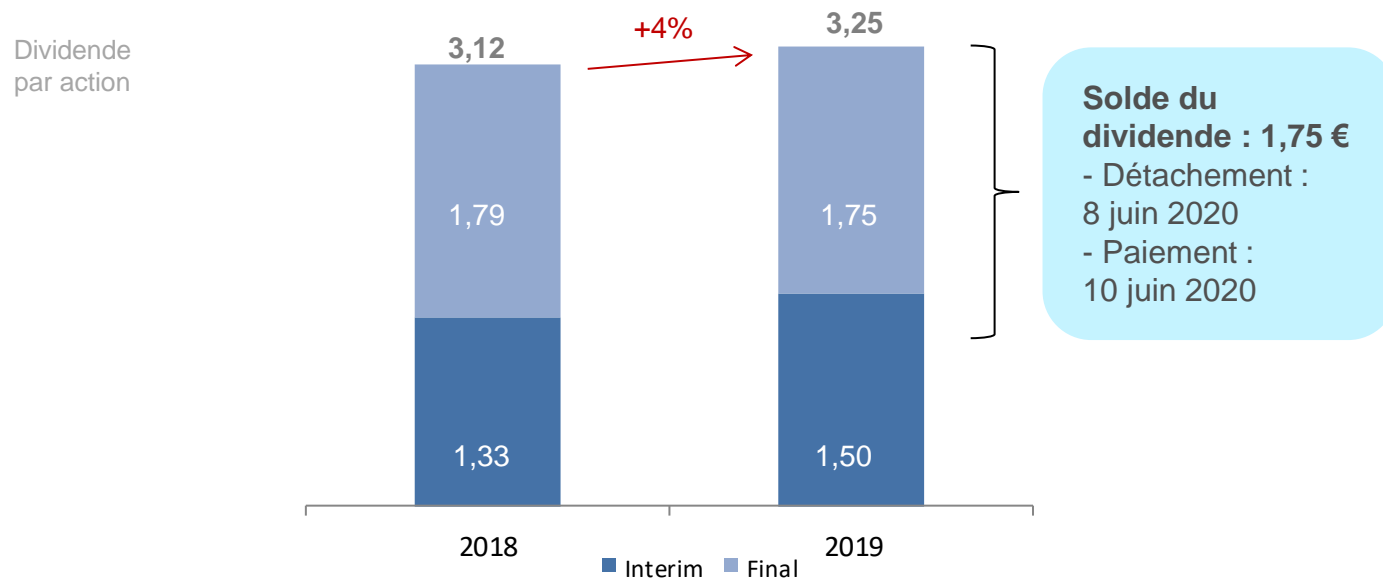
(3) Besoin en fonds de roulement / Défini comme créances clients et autres créances + autres actifs courants – dettes fournisseurs et autres dettes – autres passifs courants

Résultats de l'année 2019 (comptes consolidés)

Coûts opérationnels			
<i>En millions d'euros</i>	2018	2019	Change (%)
Coût des ventes	(3,0)	(7,1)	+136,9%
% CA	-1%	-2%	
Essais et études sous-traités	(17,8)	(26,7)	+50,3%
Location et assurances	(4,4)	(4,8)	+10,3%
Frais de déplacement	(8,0)	(9,6)	+19,8%
Autres charges externes	(10,8)	(12,8)	+18,5%
Charges externes	(41,0)	(53,9)	+31,7%
% CA	-17%	-19%	
Salaires et charges sociales	(38,2)	(42,1)	+10,2%
Paiements en actions	(0,6)	(2,2)	ns
Participation et intéressement	(7,0)	(7,3)	+4,3%
Charges de personnel	(45,8)	(51,6)	+12,7%
% CA	-19%	-18%	
Autres charges	0,3	-	
% CA	0%	0%	

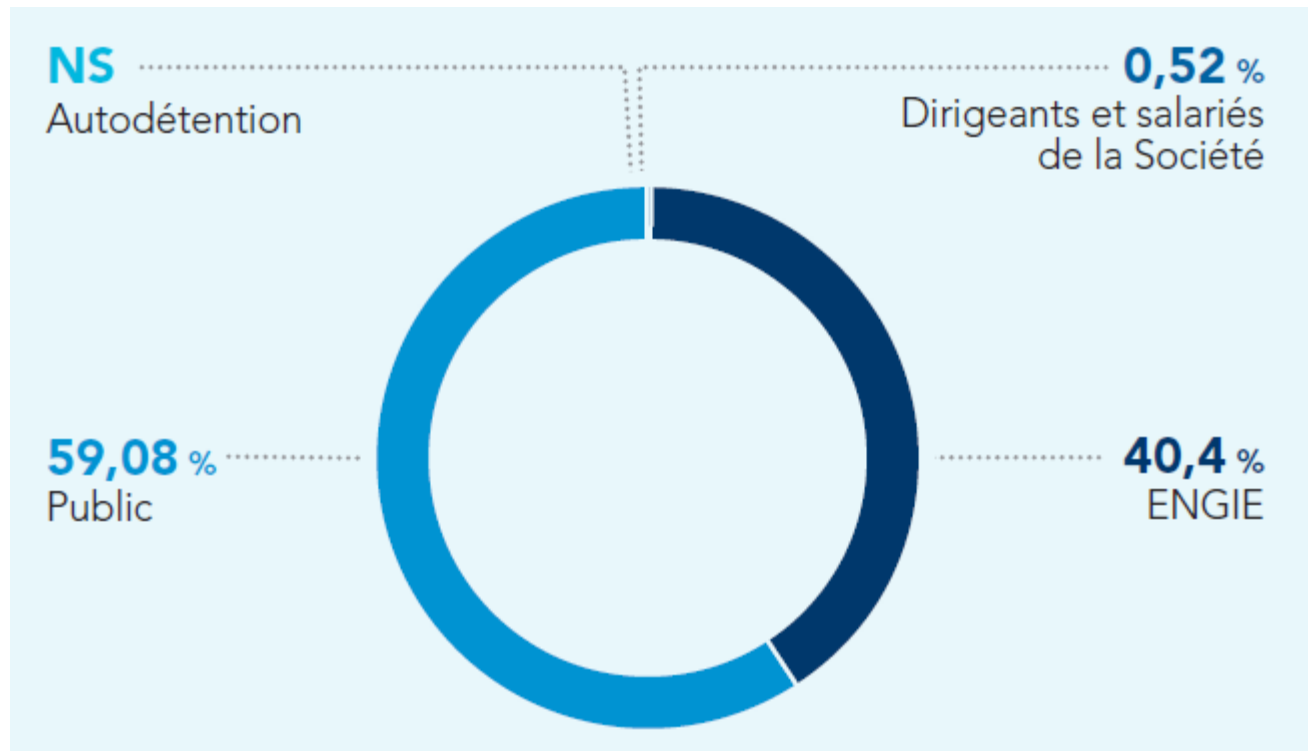
Dividende

Le Conseil d'administration a proposé un dividende de **3,25 €** par action, ce qui représente un **taux de distribution⁽¹⁾ de 84 %**



(1) Calculé sur la base du résultat net consolidé

Répartition du capital social au 31 décembre 2019



Perspectives

Objectifs 2020

Chiffre d'affaires⁽¹⁾

– Chiffre d'affaires consolidé 2020 dans une fourchette de 375 M€ à 405 M€

EBITDA⁽²⁾

– EBITDA consolidé 2020 dans une fourchette de 235 M€ à 255 M€

Dividende⁽³⁾

– Dividende 2020 et 2021 : taux de distribution d'au moins 80%

(1) En l'absence de reports ou d'annulations significatifs de commandes

(2) Défini comme le résultat opérationnel + les charges d'amortissement

(3) Calculé sur la base du résultat net consolidé. Conformément aux dispositions des statuts de la Société, les dividendes pourraient être payés en actions ou en espèces, selon le choix de l'actionnaire et selon l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires.

Rapports des Commissaires aux Comptes

Gouvernement d'entreprise

Activité 2019 du Conseil d'administration

- 6 réunions en 2019
- Taux moyen de présence de 85 %
- Principaux sujets abordés :
 - Revue de la stratégie, du budget et du plan d'affaires 2020-2023 et revues périodiques d'activité
 - examen des projets d'opérations ou de contrats significatifs envisagés par la Société
 - revue des comptes, de l'information financière trimestrielle et des projets de communications financières correspondants
 - revue du plan de succession de l'équipe dirigeante
 - revue du document d'enregistrement universel
 - prise de connaissance des comptes rendus des travaux des Comité d'audit et des risques et du Comité des nominations et des rémunérations

Evolution de la composition du Conseil

- Les évolutions dans la composition du Conseil d'administration sont les suivantes :
 - Ratification de la cooptation de Monsieur **Pierre Guiollot** en qualité d'administrateur
 - Ratification de la cooptation de Madame **Isabelle Boccon-Gibod** en qualité d'administrateur
 - Renouvellement du mandat de Madame **Isabelle Boccon-Gibod** en qualité d'administrateur pour une durée de quatre années
 - Renouvellement du mandat de Monsieur **Benoît Mignard** en qualité de censeur pour une durée de trois années
- Ces évolutions ont été soumises à votre approbation lors du vote des résolutions 5 à 8.

Monsieur Pierre Guiollot

■ Directeur financier adjoint d'ENGIE

■ Parcours

- Monsieur Pierre Guiollot est diplômé de Sciences Po Paris, section service public. Il a débuté sa carrière en tant que manager d'audit externe chez KPMG entre 1992 et 1997. En 1997, il entre dans le groupe Suez où il occupe diverses fonctions : responsable adjoint de la consolidation du groupe Suez entre 1997 et 2004, responsable du département comptabilité pour Suez et Tractebel entre 2004 et 2006, Vice-Président comptabilité et consolidation pour GDF Suez entre 2006 et 2013, Directeur financier de GDF Suez International entre 2013 et 2015, puis Directeur financier adjoint du Groupe ENGIE depuis 2015.

■ Mandats en cours

- Administrateur INTERNATIONAL POWER LTD IP
- Administrateur ENGIE IT SA
- Administrateur ENGIE Energy Management (EEM)
- Président ENGIE Energy Management (EEM)
- Président ENGIE INVEST INTERNATIONAL
- Président ENGIE CORP Luxembourg
- Gérant ENGIE CORP Luxembourg
- Administrateur ENGIE Brasil Energia SA
- Président GDF SUEZ INFRASTRUCTURES
- Administrateur ENGIE INVEST INTERNATIONAL
- Managing Director TRUSTENERGY BV
- Administrateur ENGIE CC

Madame Isabelle Boccon-Gibod

— Administrateur indépendant

— Parcours

- Madame Isabelle Boccon-Gibod, diplômée de l'École Centrale et de Columbia University à New York (États-Unis), a débuté sa carrière en 1991 au sein du Groupe International Paper. Elle y rejoint la division emballage, dont elle dirige diverses opérations aux États-Unis jusqu'en 1996 puis au Royaume-Uni de 1997 à 2001, avant de prendre la direction du développement stratégique pour l'Europe de l'ensemble du groupe, jusqu'en 2004. Elle entre chez Sequana en 2006 où elle est nommée Vice-Présidente Exécutive et Directrice Exécutive du groupe Arjowiggins en 2009. Elle quitte Sequana en 2013 et en est administrateur de 2016 à 2019.

— Mandats en cours

- Administratrice d'Arkema
- Administratrice de Paprec
- Administratrice du groupe Legrand
- Administratrice d'Arc International

Composition du Conseil d'administration en cas d'adoption des 5^{ème}, 6^{ème}, 7^{ème} et 8^{ème} résolutions

- Philippe Berterottière – Président du Conseil d'administration
 - Expiration du mandat : AG 2022
- Michèle Azalbert – Administrateur
 - Expiration du mandat : AG 2023
- Ana Busto – Administrateur
 - Expiration du mandat : AG 2021
- Isabelle Boccon Gibod – Administrateur indépendant
 - Expiration du mandat : AG 2024
- Bruno Chabas – Administrateur indépendant
 - Expiration du mandat : AG 2022
- Christian Germa – Administrateur indépendant
 - Expiration du mandat : AG 2023
- Pierre Guiollot – Administrateur
 - Expiration du mandat : AG 2023
- Andrew Jamieson – Administrateur indépendant
 - Expiration du mandat : AG 2021
- Cécile Prévieu – Administrateur
 - Expiration du mandat : AG 2023
- Benoît Mignard – Censeur
 - Expiration du mandat : AG 2023

Profil du conseil

- 9 membres, dont :
 - 4 indépendants au regard des critères du code AFEP-MEDEF
 - 4 femmes
- 1 censeur

Comités : composition et activité

Comité d'audit et des risques

- 3 membres (66% d'administrateurs indépendants)
 - Monsieur Christian Germa, président du comité
 - Monsieur Pierre Guiollot
 - Madame Isabelle Boccon-Gibod

- **Activité**
 - 6 réunions en 2019 avec un taux de présence de 72%

- **Principaux sujets abordés :**
 - Revue des comptes, ainsi que des communiqués de presse liés
 - Examen des sujets relatifs à la comptabilité et à la trésorerie
 - Suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques
 - Revue des projets d'acquisition

Comités : composition et activité

Comité des nominations et des rémunérations

■ 5 membres (80% d'administrateurs indépendants)

- Monsieur Bruno Chabas, président du comité
- Monsieur Pierre Guiollot
- Monsieur Christian Germa
- Monsieur Andrew Jamieson
- Madame Isabelle Boccon-Gibod

■ Activité

- 7 réunions en 2019 avec un taux de présence de 89%

■ Principaux sujets abordés :

- Synthèse des réponses au questionnaire ayant permis l'autoévaluation du Conseil, identification des pistes d'amélioration et recommandations à l'attention du Conseil
- Analyse de la situation de chaque administrateur au regard des critères d'indépendance
- Recommandations concernant la rémunération du Président-Directeur général
- Réflexions sur la préparation d'un plan de succession

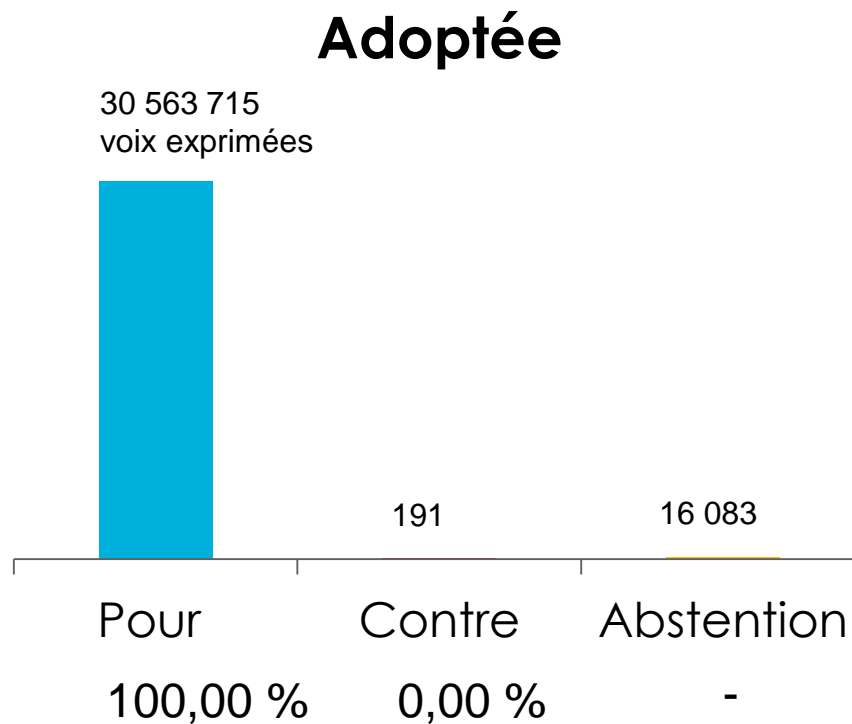
Rapport du Conseil sur les résolutions proposées

Résultats du vote des résolutions

Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

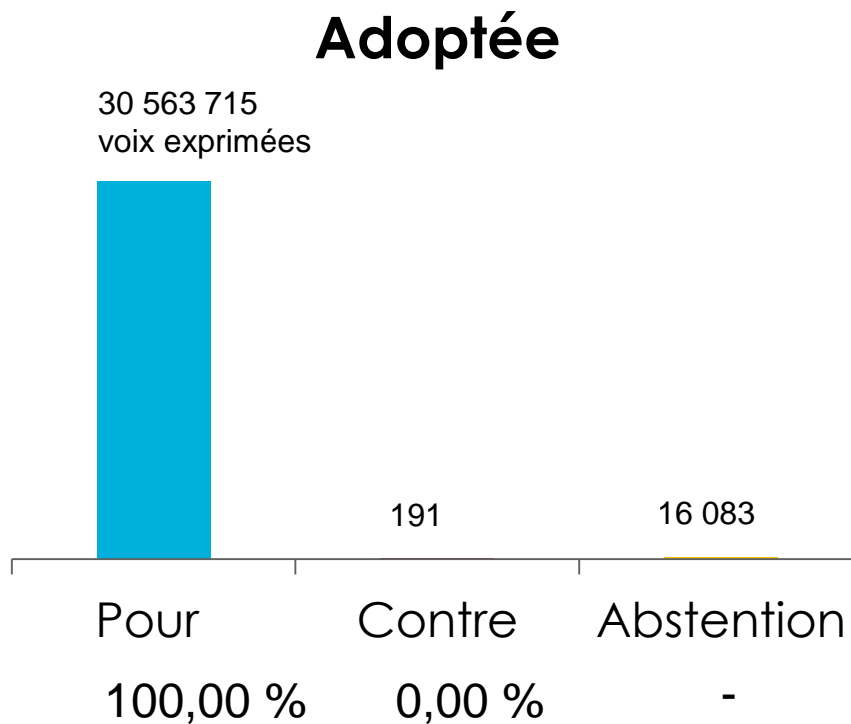
1^{ère} résolution

- Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2019



2^{ème} résolution

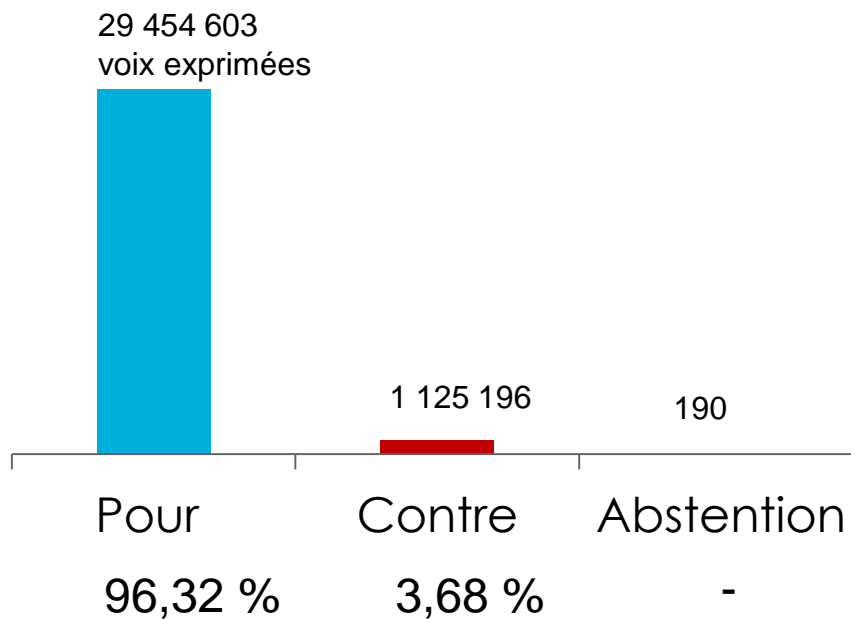
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2019



3^{ème} résolution

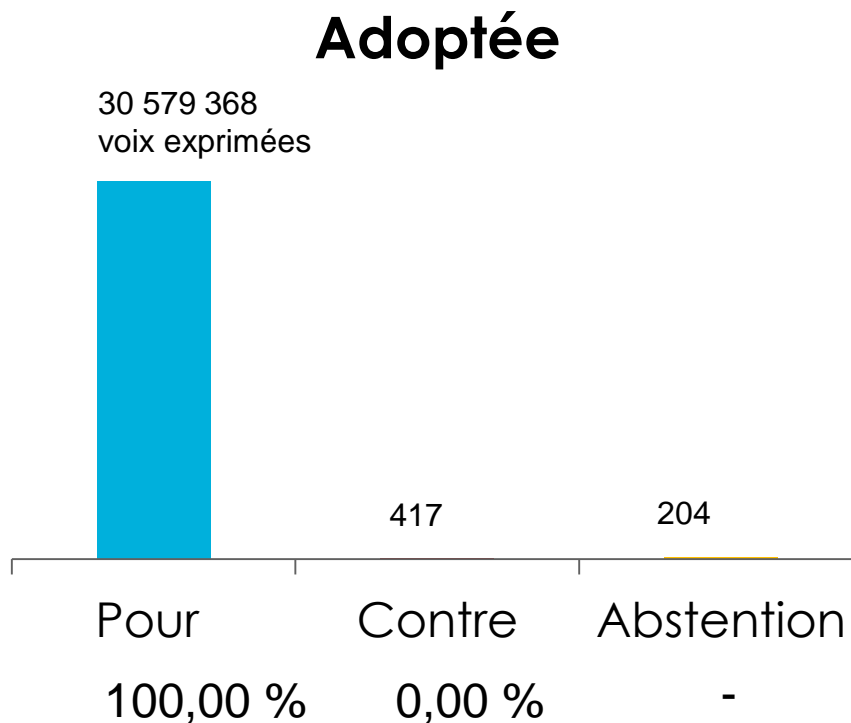
- Affectation du résultat et fixation du dividende

Adoptée



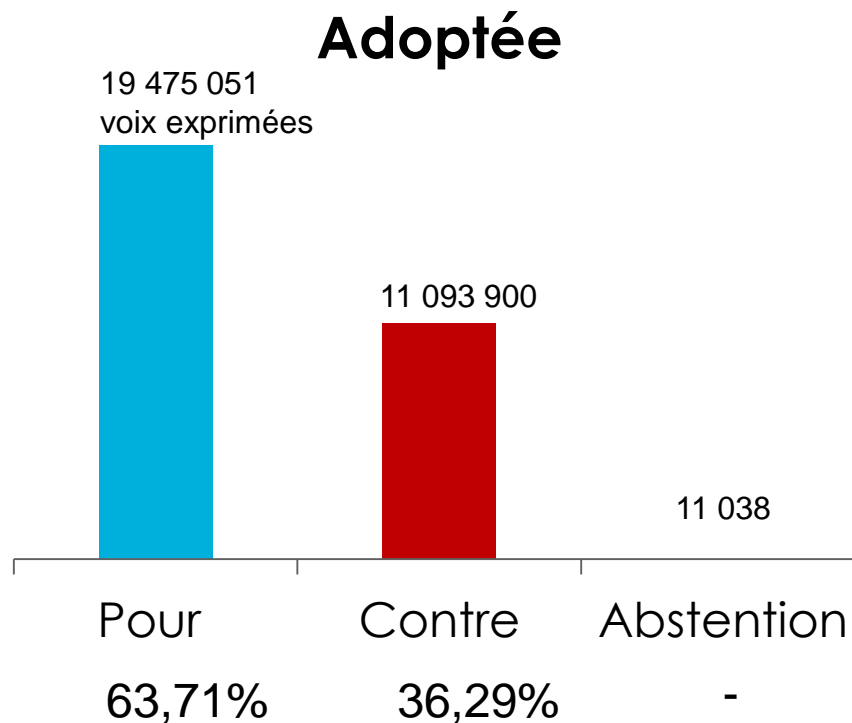
4^{ème} résolution

- Approbation des conventions soumises aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce



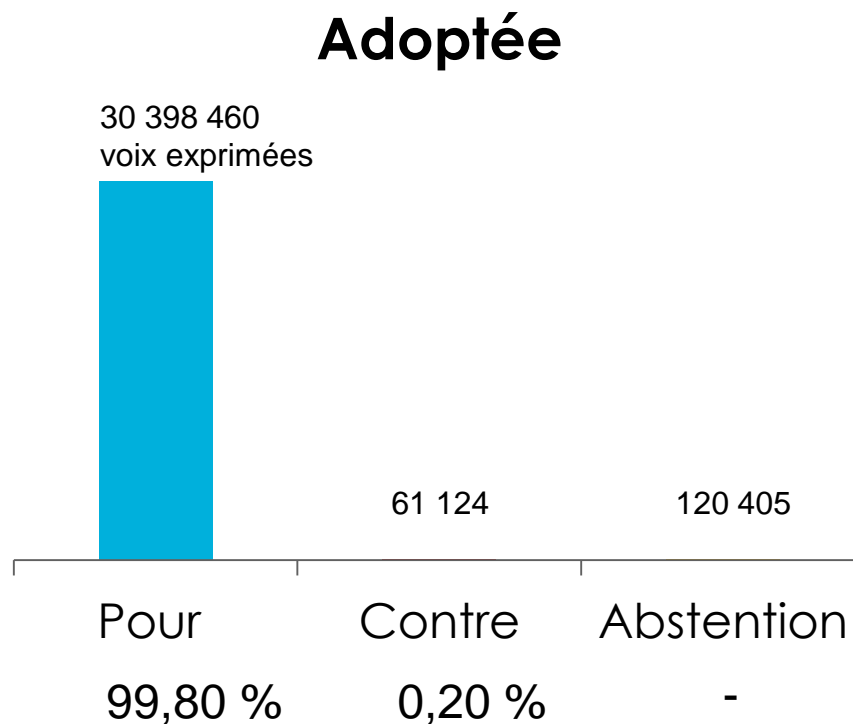
5^{ème} résolution

- Ratification de la cooptation de Monsieur Pierre Guiollot en qualité d'administrateur



6^{ème} résolution

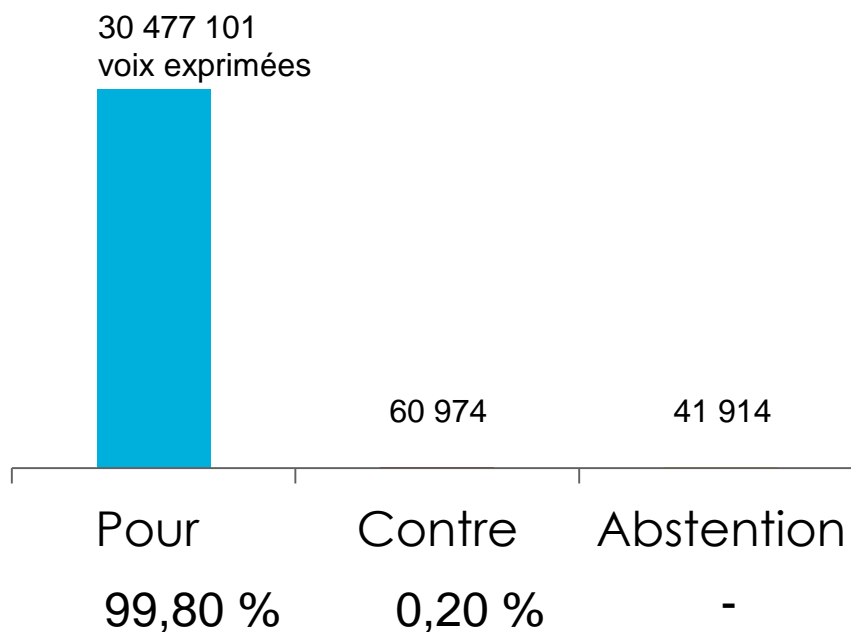
- Ratification de la cooptation de Madame Isabelle Boccon-Gibod en qualité d'administrateur



7^{ème} résolution

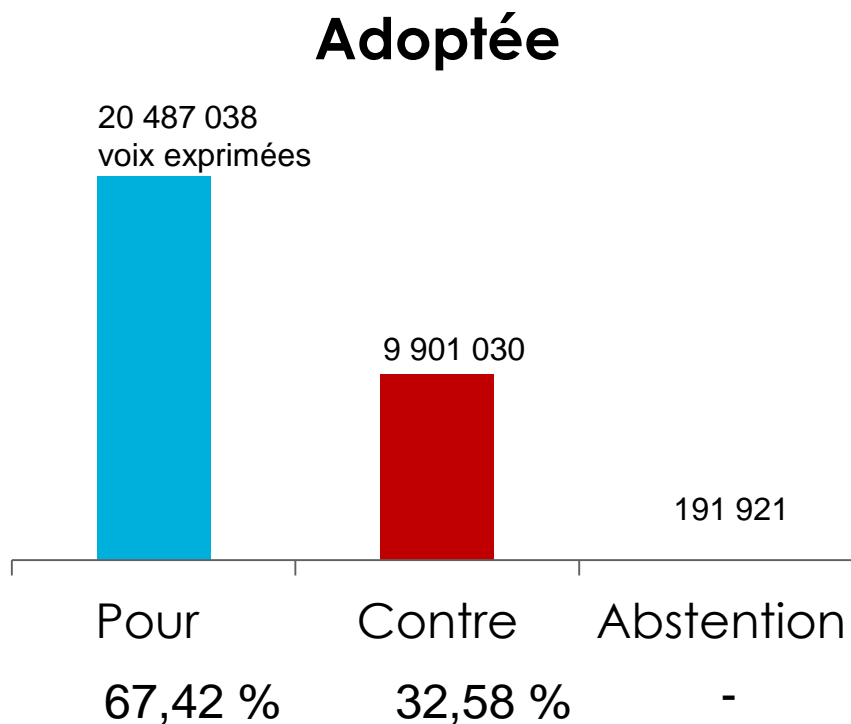
- Renouvellement du mandat de Madame Isabelle Boccon-Gibod en qualité d'administrateur

Adoptée



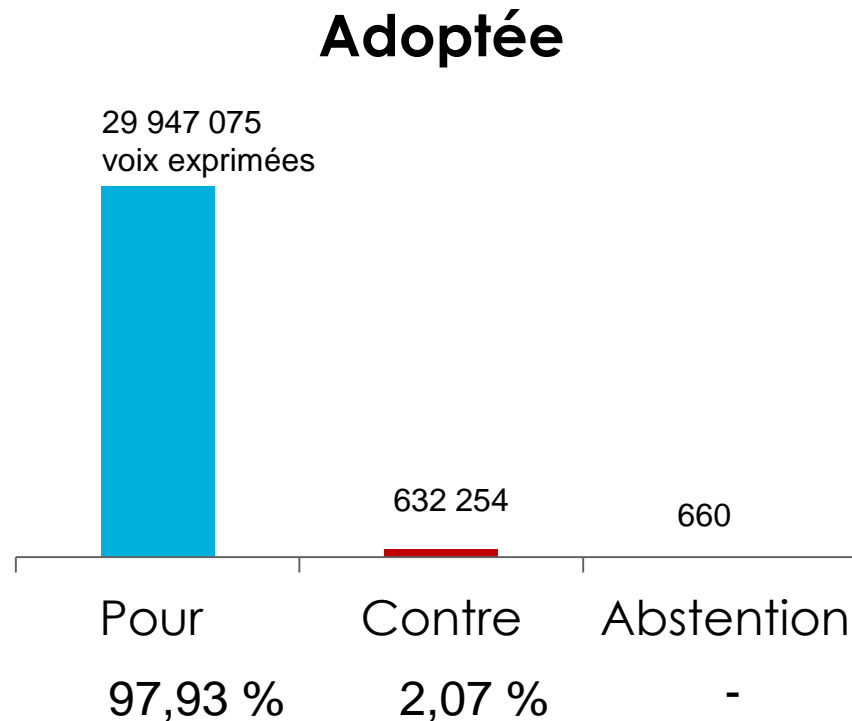
8^{ème} résolution

- Renouvellement du mandat de Monsieur Benoît Mignard en qualité de censeur



9^{ème} résolution

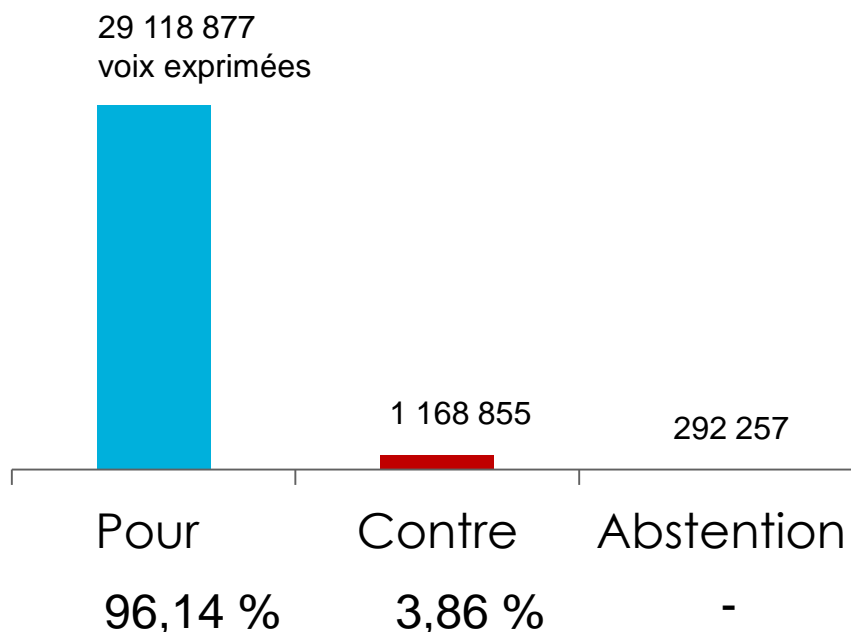
- Approbation des informations mentionnées à l'article L. 225-37-3, I. du Code de commerce figurant dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise



10^{ème} résolution

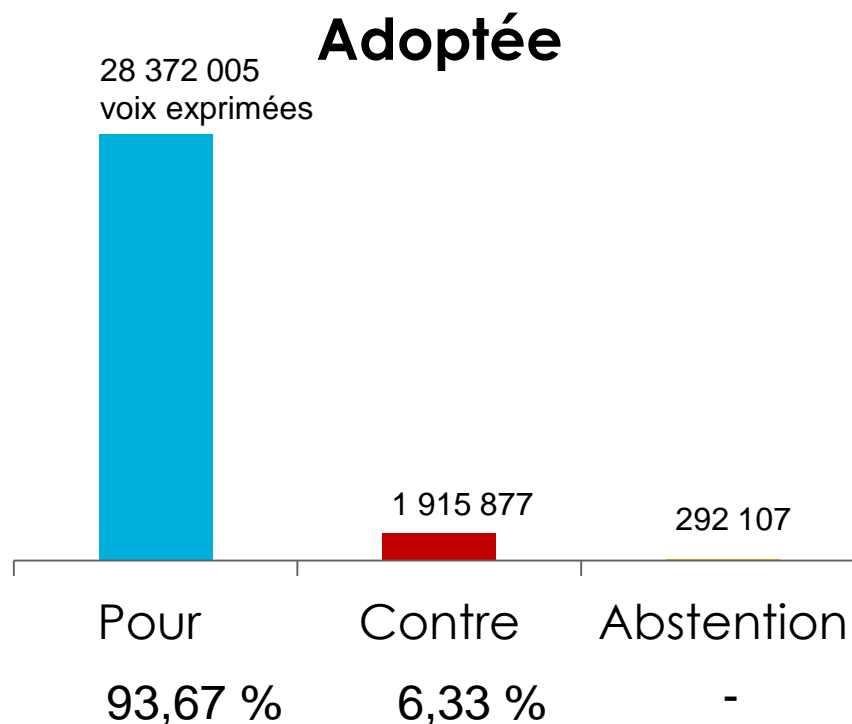
- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2019 ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Philippe Berterottière, Président-Directeur général

Adoptée



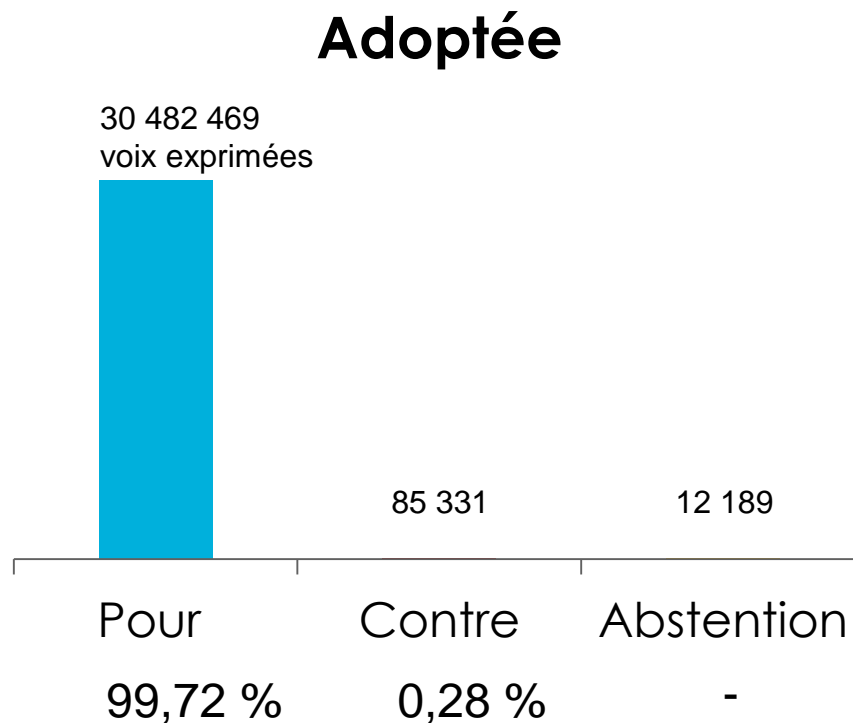
11^{ème} résolution

- Approbation de la politique de rémunération du Président-Directeur général au titre de l'exercice 2020



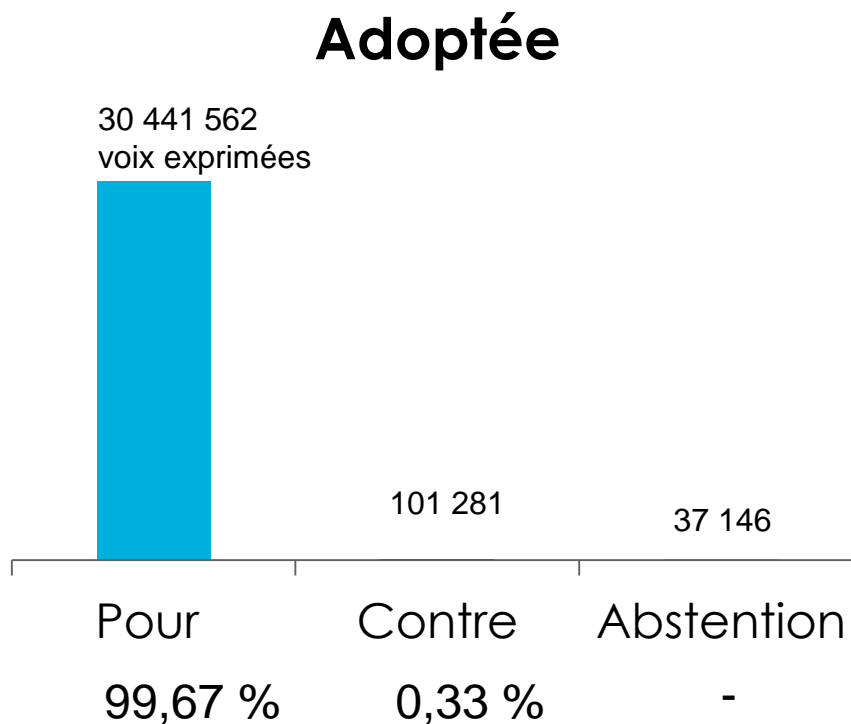
12^{ème} résolution

- Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2020



13^{ème} résolution

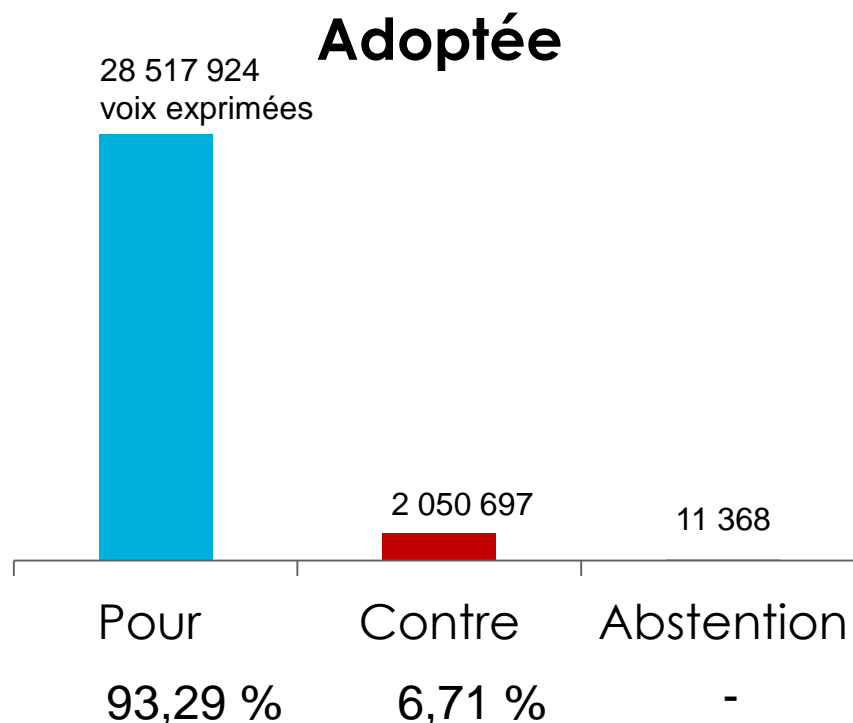
- Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société



Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

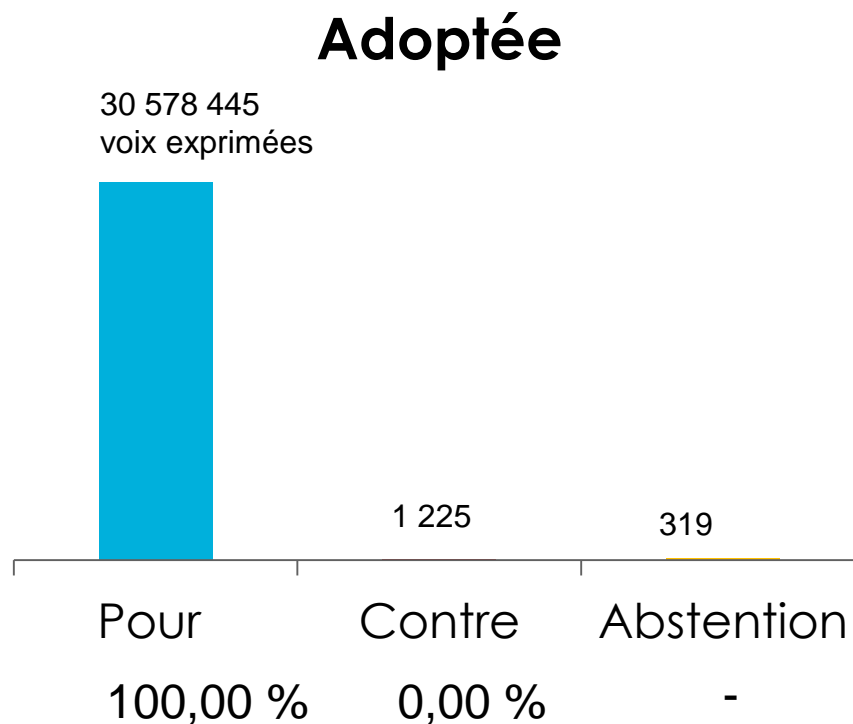
14^{ème} résolution

- Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre en faveur des salariés et mandataires sociaux de la Société ou de certains d'entre eux



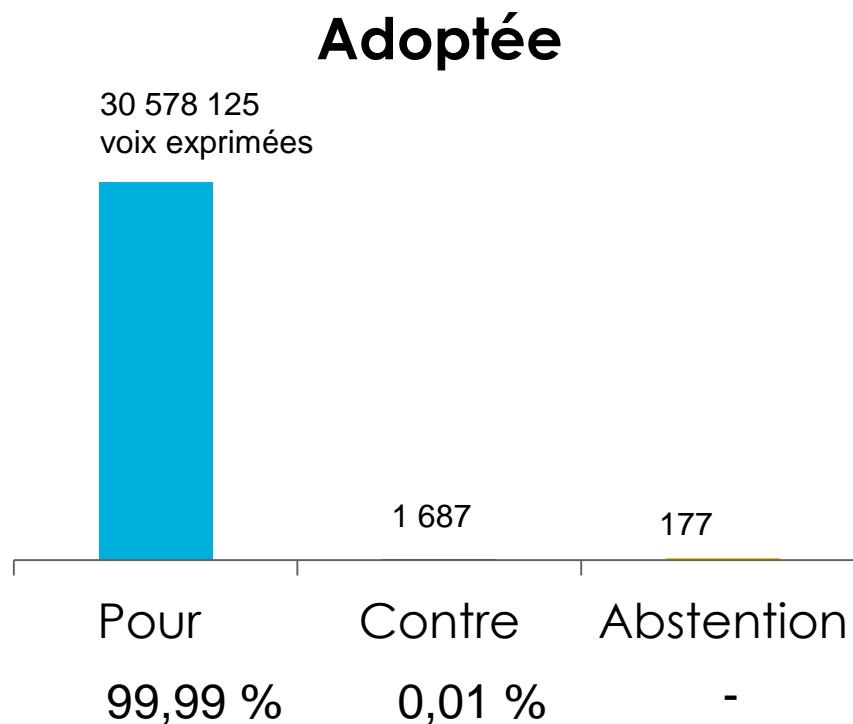
15^{ème} résolution

- Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions de la Société détenues par celle-ci



16^{ème} résolution

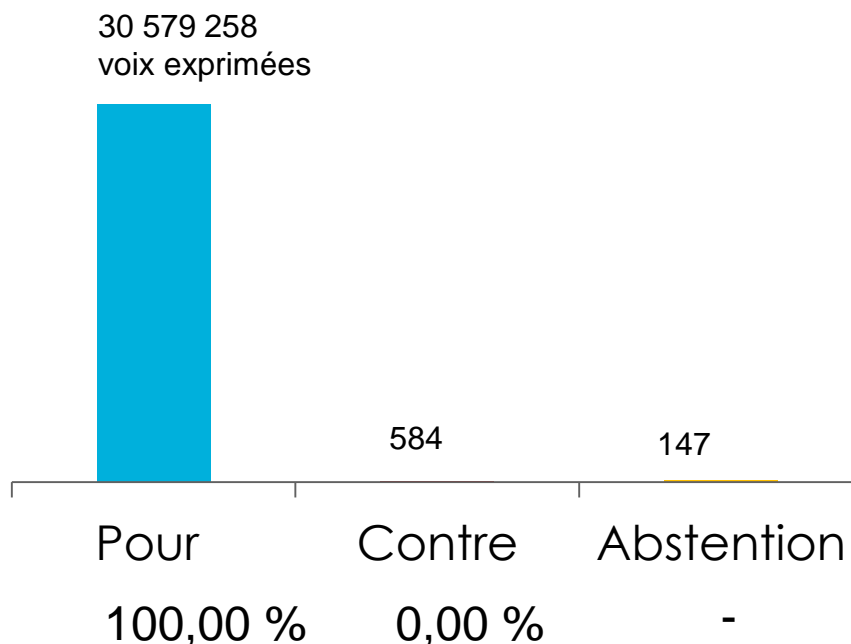
- Ajout d'un préambule avant l'article 1 des Statuts à l'effet d'adopter une raison d'être de la Société



17^{ème} résolution

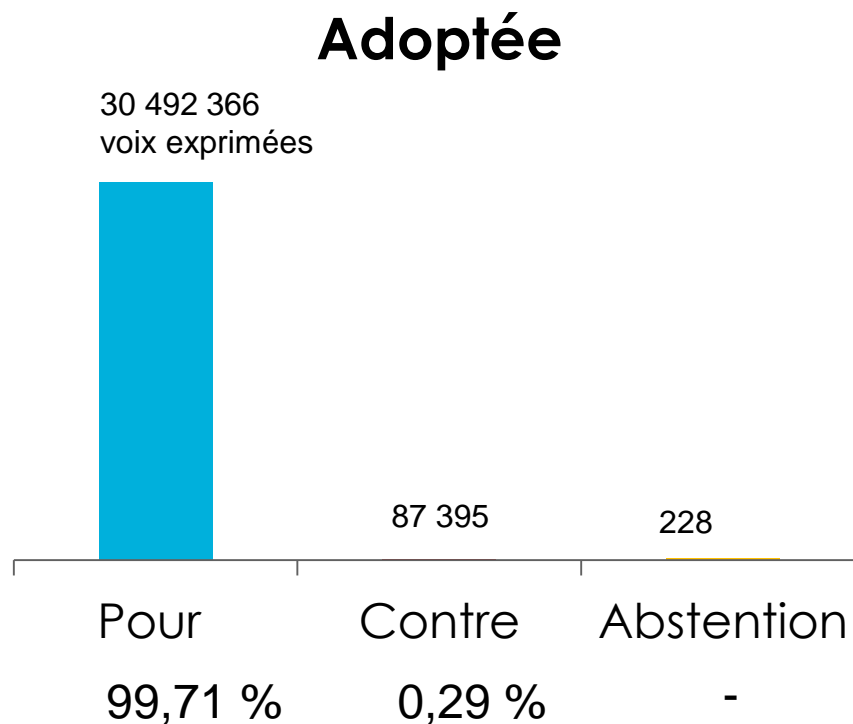
- Modification de l'article 4 des statuts à l'effet de prévoir la possibilité de transférer le siège social sur le territoire français conformément à l'article L. 225-36 modifié par la loi n° 2016-1694 du 9 décembre 2016 (loi « Sapin 2 »)

Adoptée



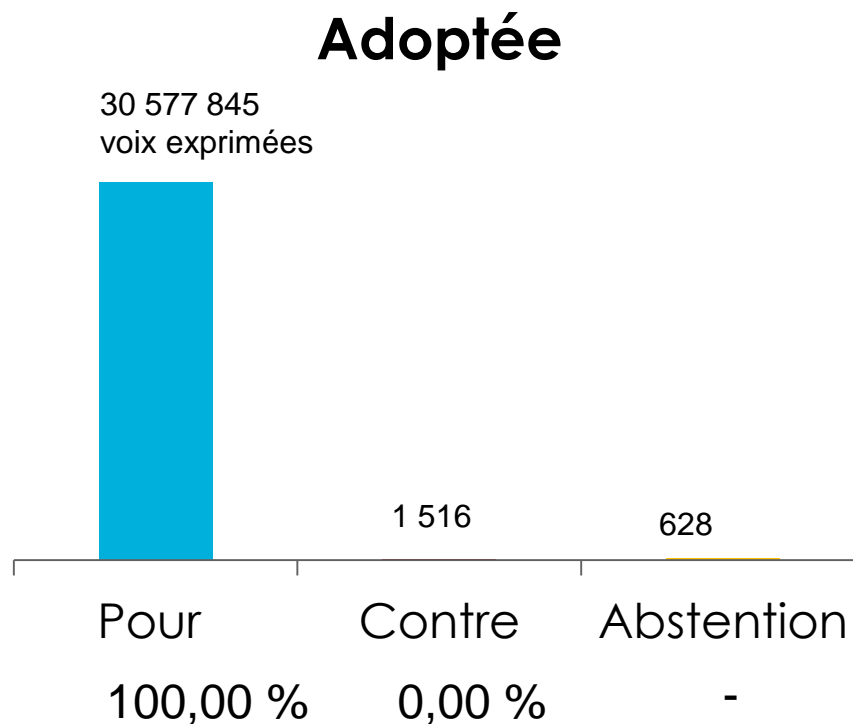
18^{ème} résolution

- Mise en conformité des articles 9, 15, 17, 19, 20, 24 et 33 des statuts avec les dispositions de la loi n° 2019-486 du 22 mai 2019 relative à la croissance et la transformation des entreprises (« loi Pacte ») et de l'ordonnance n° 2019-1234



19^{ème} résolution

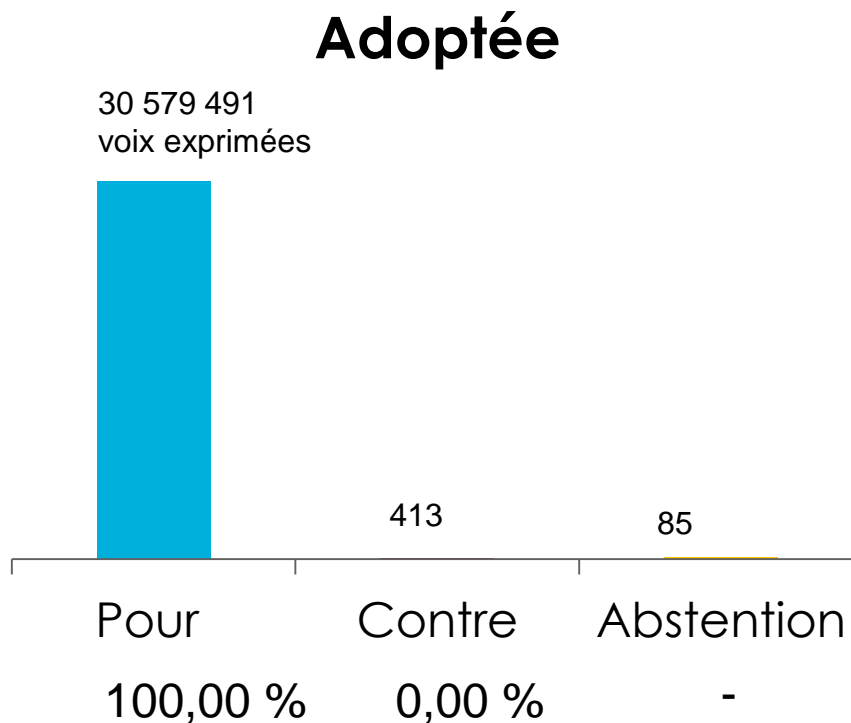
- Insertion d'un nouvel alinéa à l'article 19.2 visant à autoriser le Conseil d'administration à adopter certaines décisions par consultation écrite et suppression de la référence à la périodicité du plan d'affaires



Résolution relative aux pouvoirs

20^{ème} résolution

— Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités





Assemblée générale 2020



© GTT - Roland Mouron

2 juin 2020

Safety

Excellence

Innovation

Teamwork

Transparency