



Assemblée générale 2021

Saint-Rémy-lès-Chevreuse



© GTT – Roland Mouron

27 mai 2021

Safety

Excellence

Innovation

Teamwork

Transparency

Agenda

- GTT, un expert technologique au service de la transition énergétique
- Faits marquants
- L'innovation au cœur du développement de GTT
- Marché, transport maritime et stockage du GNL
- La conquête des nouvelles frontières de la transition énergétique
- Résultats financiers 2020
- Perspectives 2021
- Rapports des Commissaires aux comptes
- Gouvernement d'entreprise
- Rapport du Conseil sur les résolutions proposées
- Résultat du vote des résolutions

GTT, un expert technologique au service de la transition énergétique

Des technologies pour un monde durable

La “Raison d'être” de GTT

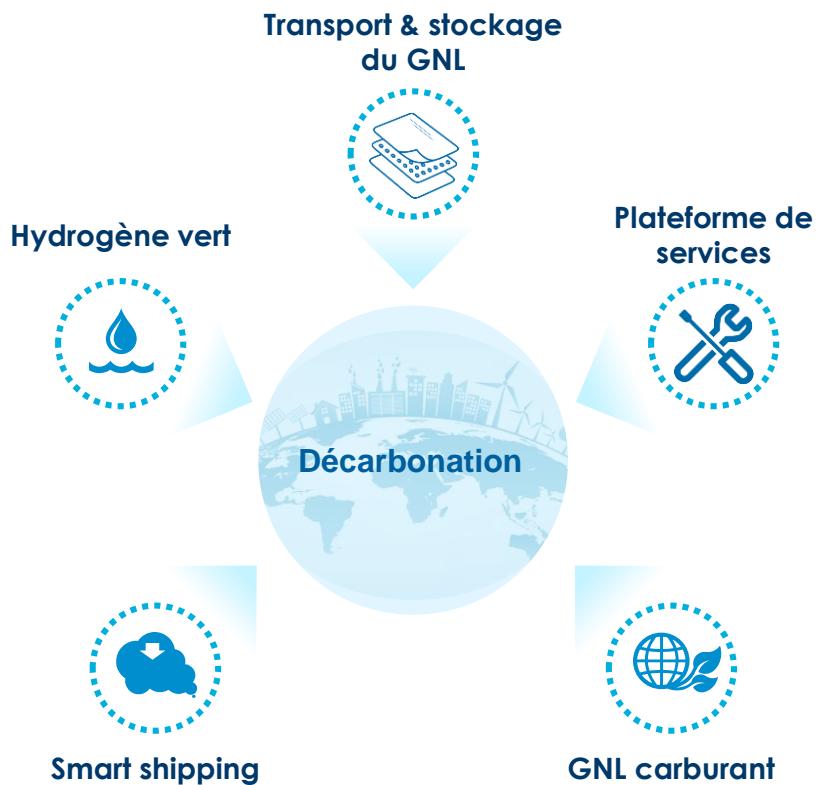


« Notre mission est de concevoir des solutions technologiques de pointe pour une meilleure performance énergétique.

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 l'invention d'un monde durable. »

Une gamme complète de technologies et de services pour activer la décarbonation



Une relation de confiance avec tous les acteurs du GNL depuis plus de 50 ans

Des technologies de pointe

Technologie NO96



Technologie Mark III



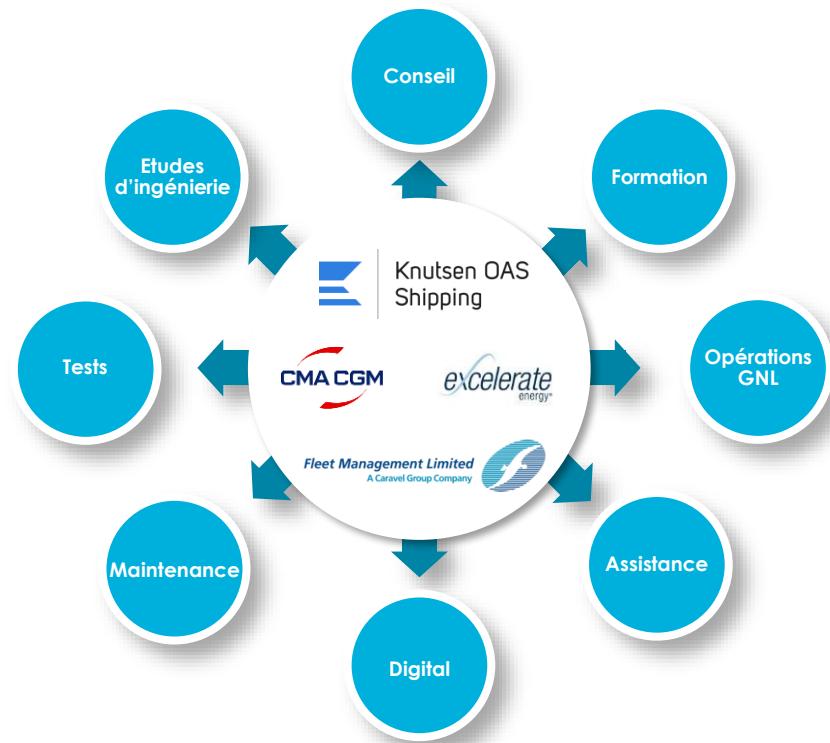
1

2

- Deux membranes et deux couches d'isolants
- Visent à réduire les coûts de construction et d'exploitation du navire, pour une meilleure efficacité énergétique

Technologies de pointe pour les systèmes de confinement de GNL

Une offre étendue de services aux armateurs



Une gamme de services complète et complémentaire avec le cœur de métier de GTT

Une expertise technologique unique reposant sur la propriété intellectuelle et le capital humain



Une stratégie dynamique de propriété intellectuelle



+2 150
Brevets actifs



+60
Nouveaux brevets en 2020



+350
Inventions

Une combinaison unique de compétences



+500
Employés



c.€500k
Budget formation



>80%
Ingénieurs et techniciens

GTT se positionne en tête du classement des ETI françaises en nombre de brevets déposés

Capital intellectuel



Capital humain

GTT capitalise sur ces deux piliers, pour créer de la valeur pour l'actionnaire

La responsabilité ESG au cœur de l'ADN de GTT

Environnement



- Ambition Net Zéro 2025
- Engagements en matière de décarbonation

Social



- Promotion de la diversité
- Développement des compétences des collaborateurs

Gouvernance



- Une rémunération variable qui tient compte de la performance RSE du Groupe
- Respect des règles du code Afep-Medef

Ambition d'être reconnu par les agences de notation ESG de référence dans les années à venir

Faits marquants

Faits marquants

- Chiffre d'affaires consolidé en 2020 : **396 millions d'euros (+37,5%)**
- Commandes soutenues et diversifiées dans le transport et le stockage de GNL
 - 2020 : **41 méthaniens, 4 éthaniers, 1 FSRU, 2 FSU, 3 réservoirs terrestres**
 - 2021 : **6 méthaniens, 2 éthaniers, 4 réservoirs terrestres** (au 26 mai 2021)
- Décision finale d'investissement par le Qatar en février 2021 dans un nouveau projet gazier : **+33 Mtpa**, représentant un potentiel de commande important pour GTT
- Nouvel accord de licence (TALA) en Juin 2020 avec le chantier russe **Zvezda**
- GNL carburant : commande reçue en mai 2021 pour l'équipement en réservoirs de GNL de 12 porte-conteneurs de CMA CGM
- Services : **4 nouveaux contrats de services** avec des armateurs en 2020
- Contrat avec le département de la Défense des États-Unis pour la conversion de **réservoirs stockage de carburant en vrac** pour la base militaire de Red Hill
- **Innovation** : développement de nouvelles technologies qui reflètent le dynamisme de la R&D de GTT

2020: une année marquée par des acquisitions ciblées

MARORKA

- Février 2020 : acquisition de **Marorka** (Islande), spécialisée dans le **smart shipping**
 - **Objectif** : accélérer le développement des activités digitales



- Juillet 2020 : acquisition de **OSE Engineering** (France), spécialisée dans **l'intelligence artificielle** appliquée au domaine du transport
 - **Objectif** : modélisation de systèmes complexes, optimisation des processus d'ingénierie et réduction des émissions

elogen

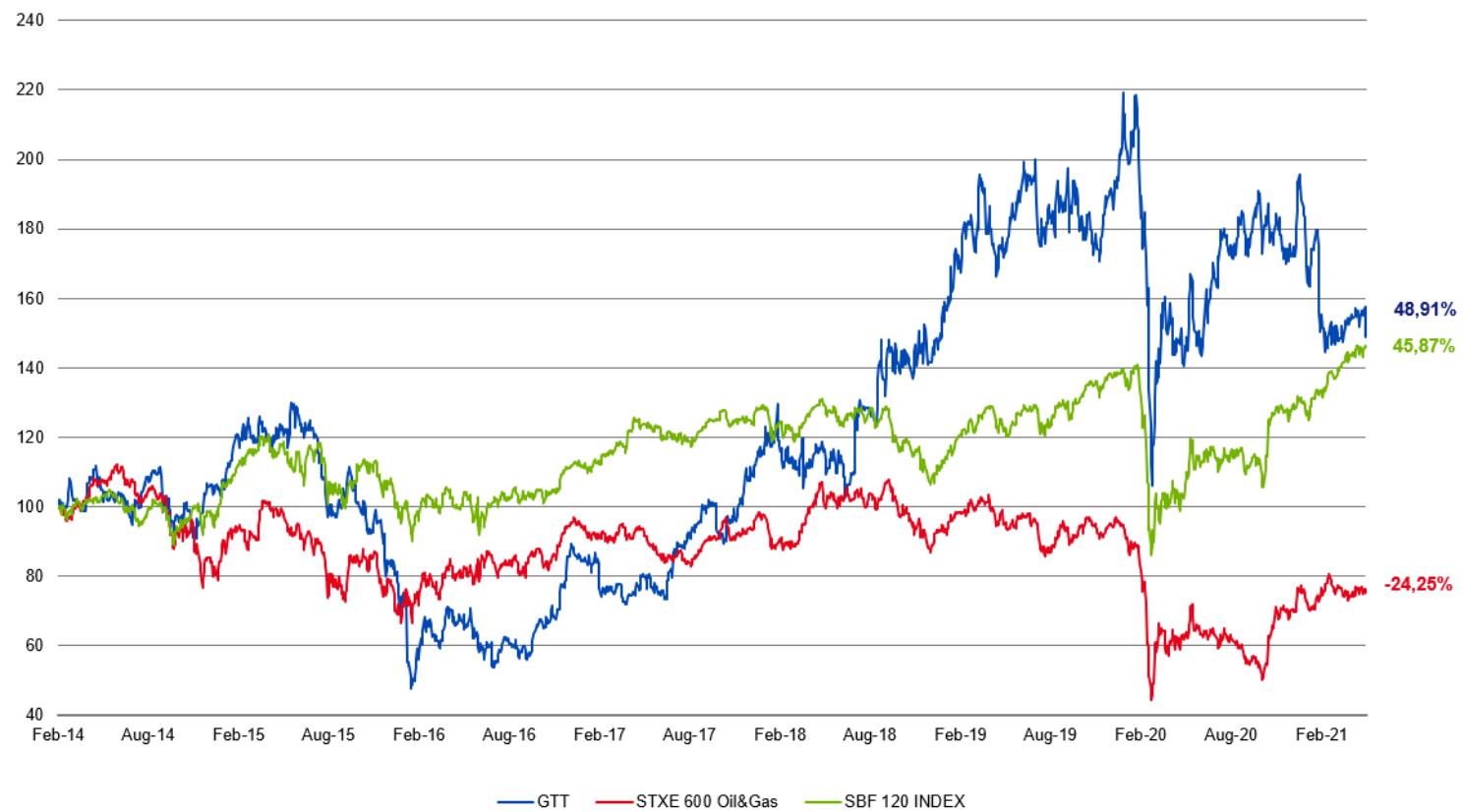
- Octobre 2020 : acquisition de **Elogen** (France), spécialisée dans **l'électrolyse PEM**
 - **Objectif** : Concevoir et assembler des électrolyseurs PEM destinés à la production d'hydrogène vert

KFTC – Point d'étape sur la procédure en Corée

- **Novembre 2020 : décision de la KFTC** à la suite de son enquête concernant les pratiques commerciales de GTT avec les chantiers coréens pour la construction de méthaniers
 - La KFTC a demandé à GTT de permettre aux chantiers navals qui en feraient la demande **d'effectuer tout ou partie des services d'assistance technique actuellement inclus dans la licence de technologie**
 - Cette décision est également assortie une amende administrative d'environ 9,5 millions d'euros¹
- **Décembre 2020 : GTT a fait appel de la décision de la KFTC** avec une demande de suspension de la décision
- **Janvier 2021 : la Haute Cour de Séoul décide de suspendre les effets de la décision de la KFTC**
- **Janvier 2021 : la KFTC fait appel de la décision de la Haute Cour de Séoul**
- **Mai 2021 : décision de la Cour Suprême de Corée de rejeter l'appel de la KFTC**

¹ L'amende a été provisionnée en 2020 et payée par GTT en février 2021. Amende à rembourser par la KFTC si la Haute Cour de Séoul annule la décision de la KFTC

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



- Fort impact de la crise du Covid-19 début 2020
- Capitalisation boursière au 26 mai 2021 : **2,54 milliards d'euros**
- Performance depuis l'introduction en bourse : **+48,9% (+126,7% dividendes inclus)**

L'innovation au cœur du développement de GTT

La R&D et l'innovation sont au cœur du développement de GTT

GTT en 2010



Budget R&D
8 M€



Employés R&D :
64

Sélection d'innovations au cours de la dernière décennie

GTT en 2020



Budget R&D
30 M€



Employés R&D :
113

2011 Lancement de Mark III Flex Technology

Lancement de NO96 GW et création de Cryovision

2012 Entrée sur le marché du GNL carburant

2014 1ère commande pour la construction de 6 VLEC

Lancement de la technologie Mark III Flex+

2017

Développement dans le smart shipping avec l'acquisition d'Ascenz

2018 1ère commande de 3 réservoirs immersés (GBS) pour le projet Arctic LNG2

2019

Acquisition d'Elogen, spécialiste des électrolyseurs PEM

2020

Budget moyen R&D 2010-20

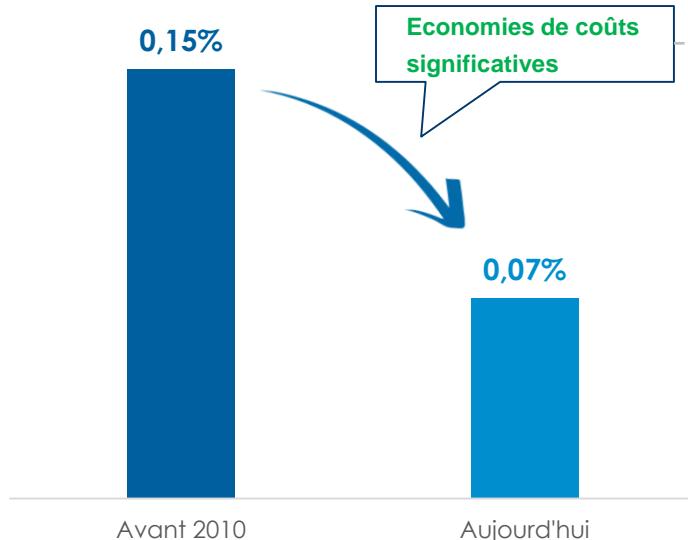
(en % du chiffre d'affaires)

~10%

Les technologies GTT offrent un avantage concurrentiel majeur

Performance des technologies GTT

Taux d'évaporation du GNL des systèmes GTT développés depuis 2010



Valeur de la réduction du taux d'évaporation (BOR)

Création de valeur

- 1 **Economie de CO₂**: environ 1,4 million de dollars¹ par an et par navire
- 2 **Economie de carburant**: environ 4 millions de dollars² par an et par navire

Total des économies : + 5 millions \$ par an et par navire

La réduction du taux d'évaporation génère des économies significatives, démontrant l'avantage concurrentiel de GTT

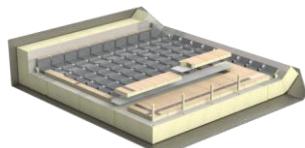
Notes:

(1) Estimation de 29 600t de CO₂ par an et par navire, CO₂ à 39€/t, (2) Estimation de 3,85 millions \$ de fuel par an, prix du gaz de 7\$/Mbtu

Le point sur l'innovation en 2021: GTT conquiert de nouvelles frontières technologiques pour ses clients

Segment

Membrane
Réduction
du taux
d'évaporation



**NO96
Super+**

Multigaz
Compatibilité
ammoniac



**Mark III
“NH3 Ready”**

Solutions digitales
Optimisation de la
maintenance



Courtesy of Excelerate Energy

GNL carburant
Porte-conteneurs
de grande
capacité



**AiP
NO96
AiP
1barg**

Technologies

Bénéfices

**Réduction des
coûts
d'exploitation**



**Plus de
flexibilité**



**Réduction des
coûts de
maintenance**

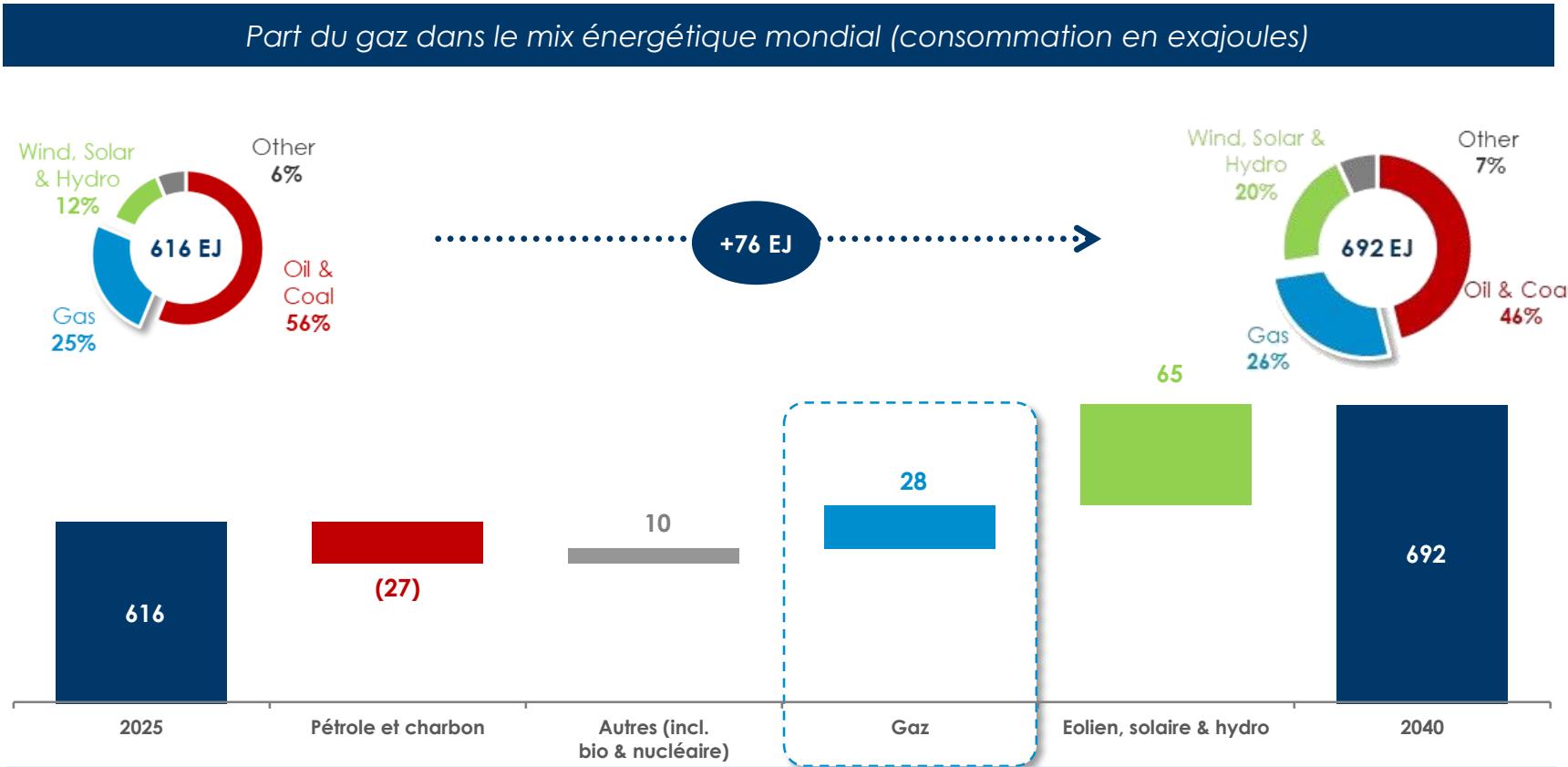


**Plus de
flexibilité**



Marché, transport maritime et stockage du GNL

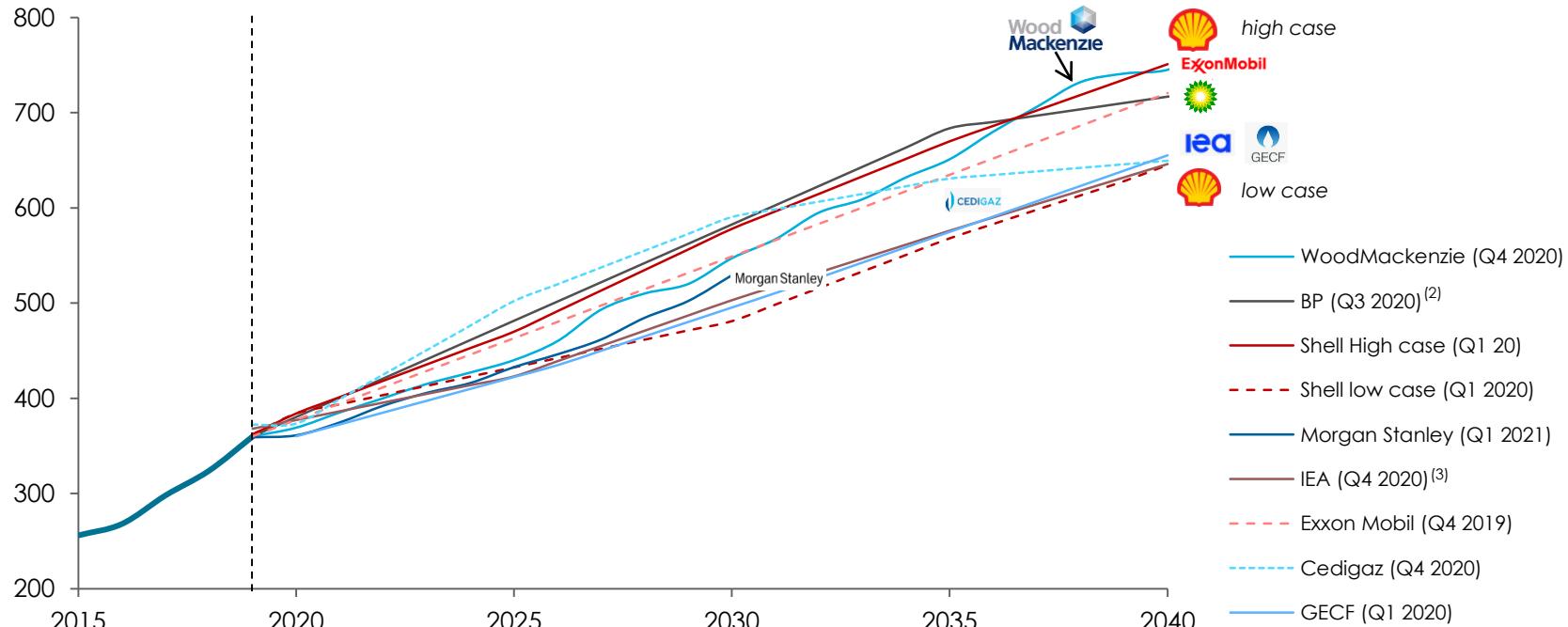
Le gaz, au cœur de la transition énergétique



- Le gaz est la seule énergie fossile à croître sur le long terme et dont la part dans le mix énergétique augmente
- Le gaz et les énergies renouvelables représenteront environ 90% de la croissance de la demande d'énergie
- La part du GNL progressera plus rapidement que le gaz transporté en pipeline
 - Prévisions de croissance annuelle 2020-2040 de la demande de GNL : 3,0% à 3,7%

La demande de GNL devrait doubler d'ici 2040

Perspectives de la demande de GNL 2040⁽¹⁾ (en Mtpa)



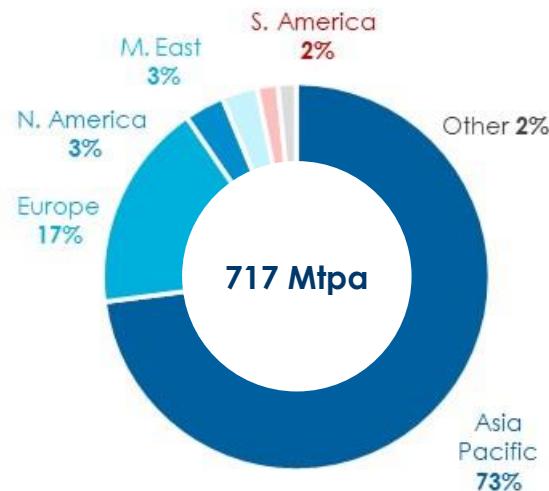
- Les principales sources s'accordent pour une hausse régulière de la demande de GNL à horizon 2040

Notes:

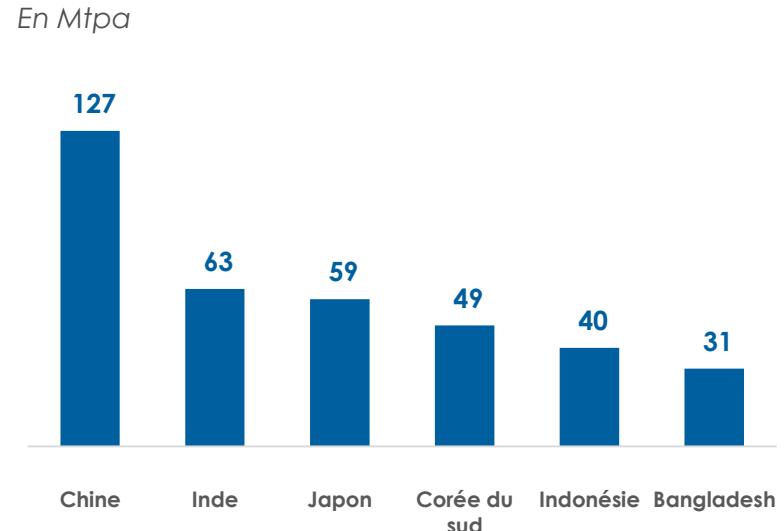
- (1) Toutes les prévisions incluent les pertes d'évaporation - Lorsqu'elles ne sont pas incluses (Morgan Stanley, BP, Exxon, Cedigaz, GECF), elles sont ajoutées manuellement selon la méthodologie Wood Mackenzie (3,75% de la demande totale)
- (2) Scénario de statu quo (-10% d'émissions de CO2 d'ici 2050); NB: le scénario de transition rapide de BP (-70% CO2 d'ici 2050) conduit à une consommation de GNL plus élevée en 2040 (≈ 790 mtpa)
- (3) AIE: Scénario de politiques déclarées

L'Asie restera la principale source de croissance du GNL, principalement tirée par la Chine

Demande de GNL en 2040

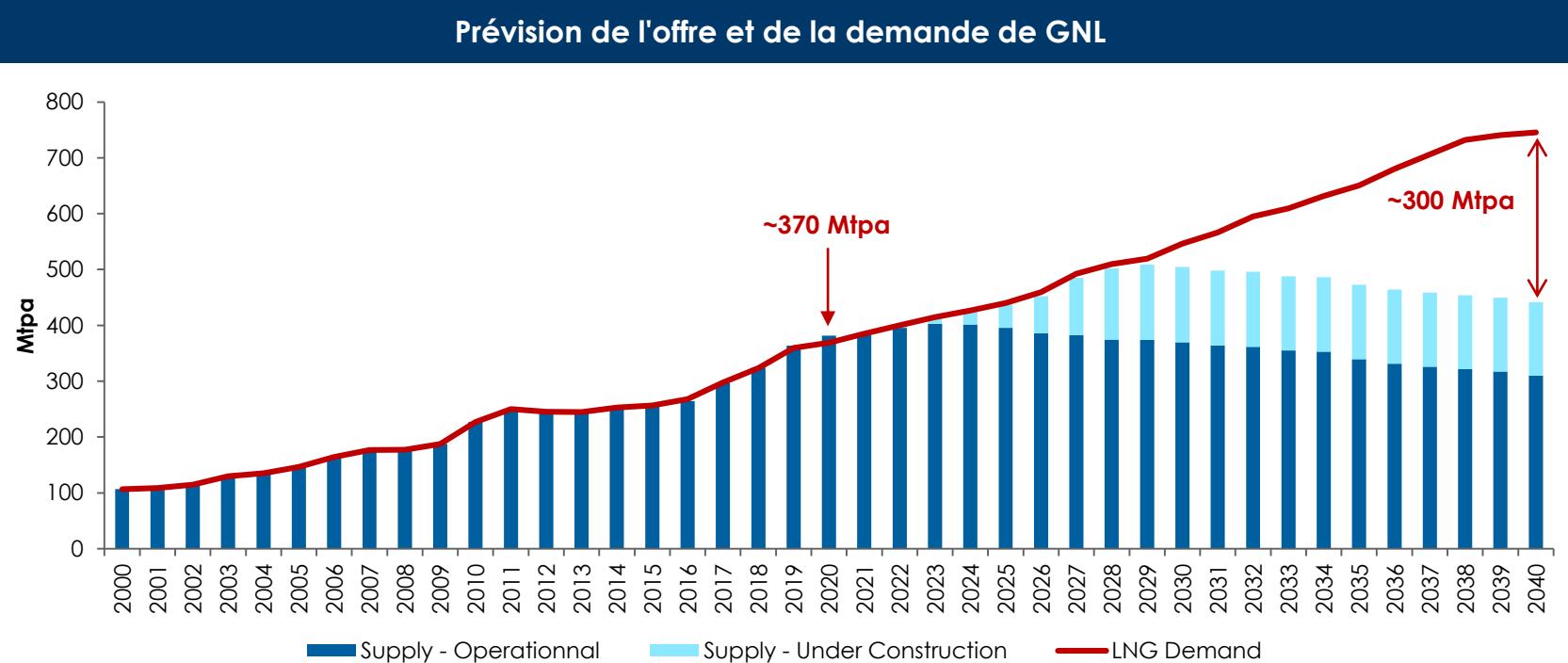


Les 7 principaux pays demandeurs de GNL en 2040



- **La demande de GNL devrait rester largement en Asie en 2040 (part de marché supérieure à 70%)**
 - Les pays asiatiques remplaceront progressivement le charbon par le gaz (y compris le GNL) pour la production d'électricité
- **La Chine devrait devenir le premier importateur de GNL en 2021 ou 2022, dépassant le Japon**
 - De bonnes perspectives pour 2021, avec une croissance de 8,8% attendue
 - La Chine sera de loin le premier importateur en 2040, représentant environ le double de l'Inde (n°2)

Offre et demande de GNL : besoin de nouvelles capacités de liquéfaction



- Début février 2021, le Qatar a officiellement annoncé la décision finale d'investissement concernant son projet North Field East (capacité totale d'environ 33 Mtpa)

Sources: Wood Mackenzie

De nombreux méthaniers nécessaires pour les projets de liquéfaction en cours de construction

Projet	Localisation	Démarrage estimé	Capacité contractée (Mtpa)	Besoins en méthaniers
Tangguh Phase 2	Indonésie	2022	3,8	
Sabine Pass T6	Etats-Unis (Est)	2022	4,5	
Coral FLNG	Mozambique	2023	3,4	
Tortue FLNG	Sénégal/Mauritanie	2023	2,4	
Calcasieu Pass	Etats-Unis (Est)	2023	8	
Arctic LNG-2	Russie	2023	19,8	
Mozambique LNG (Area 1)	Mozambique	2025	11,2	
Costa Azul	Mexique (Ouest)	2025	2,5	
Qatar	Qatar	2025	33	
LNG Canada	Canada	2026	14	
Golden Pass	Etats-Unis (Est)	2026	18,1	
NLNG T7+expansion	Nigéria	2026	8	
TOTAL				187
- Navires déjà commandés ou disponibles				89
Commandes attendues				98

- Près de 100 méthaniers supplémentaires attendus pour les projets de liquéfaction de GNL en cours de construction
- Le marché du remplacement, en raison de considérations environnementales, devrait être un moteur supplémentaire de la croissance de l'activité principale de GTT dans les années à venir.

Estimation de croissance à long terme des commandes de GTT

Estimations de commandes sur la période 2021-2030



Méthaniers



Entre
290 & 320 unités



Ethaniers



Entre
25 & 40 unités



FSRU



Entre
10 & 20 unités⁽¹⁾



FLNG



Jusqu'à 5 unités



Réservoirs
terrestres et
immersés



Entre
25 & 30 unités

Notes:

(1) Ne comprend pas les conversions de méthaniers existants en FSRU

Conquérir les nouvelles frontières de la transition énergétique

Promouvoir le GNL carburant pour accélérer la transition énergétique

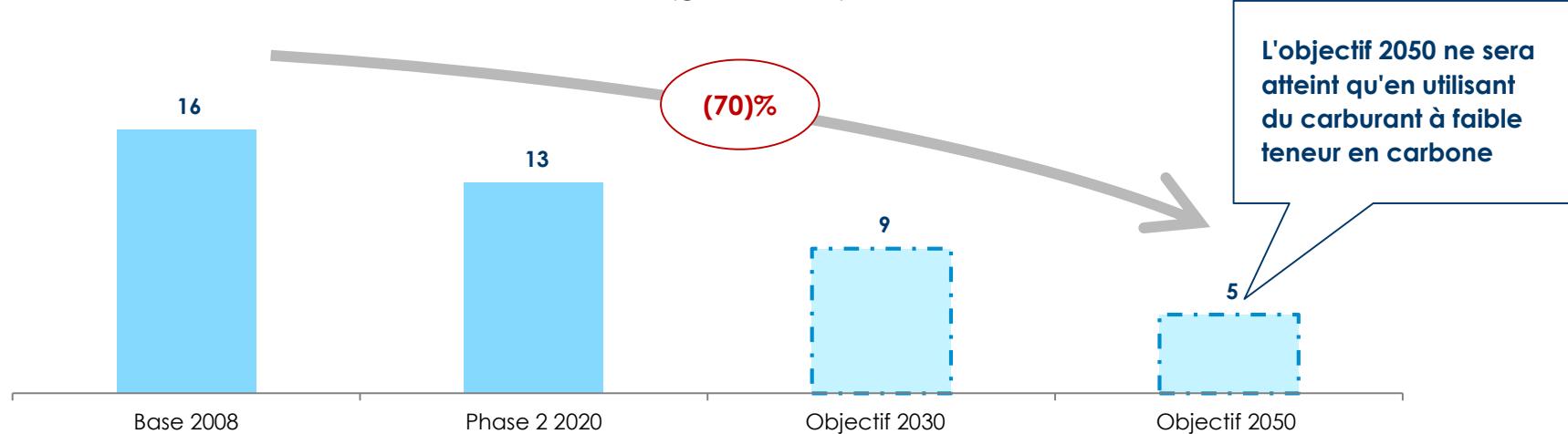


Pression croissante de l'OMI pour agir sur le changement climatique

Objectifs d'évolution de l'indice d'efficacité énergétique (EEDI) fixés par l'OMI

Porte-conteneurs de très grande taille

EEDI (g.CO₂/t.mile)



- **Objectifs 2050 de l'OMI :** (i) réduction des émissions de CO₂ par les compagnies maritimes de 70% par rapport aux niveaux de 2008 (c'est-à-dire un EEDI divisé par 3) et (ii) réduction des émissions de CO₂ de la flotte mondiale de 50% par rapport aux niveaux de 2008
- **Mesures locales et privées supplémentaires :**
 - L'UE devrait inclure le transport maritime dans son système d'échange de quotas d'émission de CO₂ (ETS)
 - Les banques devraient offrir de meilleures conditions de financement aux armateurs à faible empreinte carbone

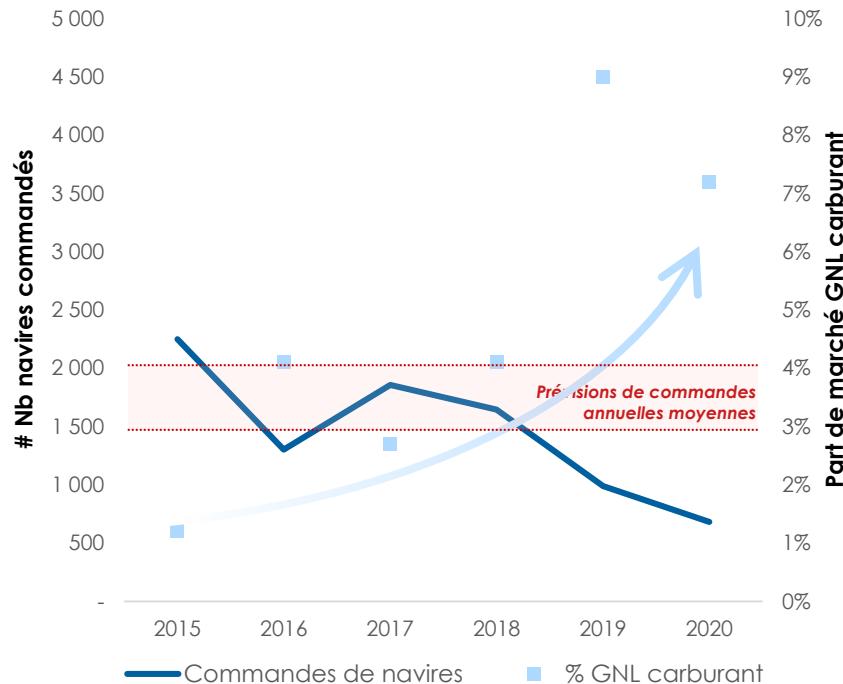
Parmi les solutions possibles, le GNL est le carburant le moins carboné pour le transport maritime, disponible actuellement

Carburant marin	Évolutivité / Infrastructure (disponibilité)	Technique (faisabilité)	Économie (coûts)	Environnement (acceptabilité)	Sécurité (garantie)
GNL	Yellow-green	Green	Coût de carburant le plus bas Prix stable Investissements	décarboné avec GNL bio et synthétique	Green
Fuel (HFO + nettoyeur de fumée, LSFO)	Green	Green	Coût de carburant élevé Volatilité	Red	Green
Ammoniac (à partir d'hydrogène conventionnel)	Red	Orange	Red	Décarboné avec hydrogène vert	Red
Méthanol	Red	Yellow-green	Yellow	Yellow	Red

Caractéristiques de chaque carburant marin aujourd'hui

Le GNL carburant, un marché prometteur pour GTT

Commandes annuelles (hors méthaniers) et part de marché du GNL carburant



Marché ciblé par GTT



1

Commande annuelle de navires d'environ 1 500 à 2 000 entre 2021 et 2026



2

Environ 15% des nouvelles constructions devraient être de grande taille (environ 260 navires)

- GTT se concentre sur un segment d'environ 260 navires par an (nouvelles constructions)
- Avec la reprise attendue du marché du transport maritime et l'augmentation de la part du GNL carburant, les commandes de navires au GNL devraient se multiplier au cours de la prochaine décennie

Sources: Clarkson

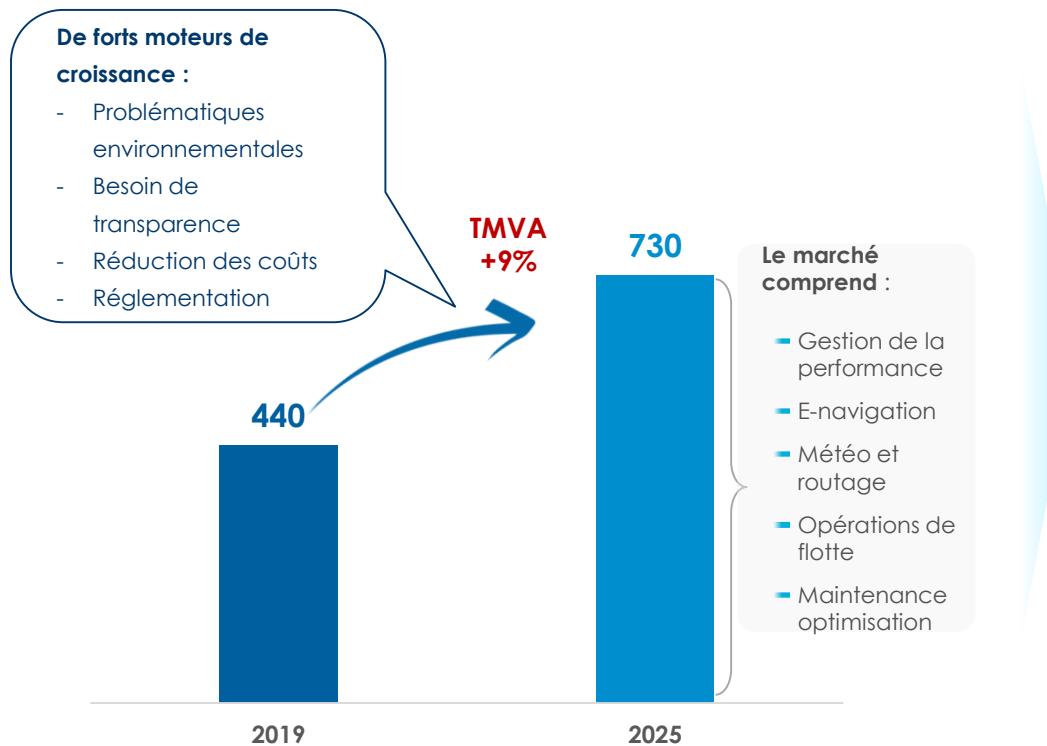
Smart shipping : optimiser l'efficacité énergétique avec des solutions numériques



GTT

Smart shipping : des technologies numériques pour une efficacité énergétique et une sécurité optimisées

Se positionner sur un marché en forte croissance



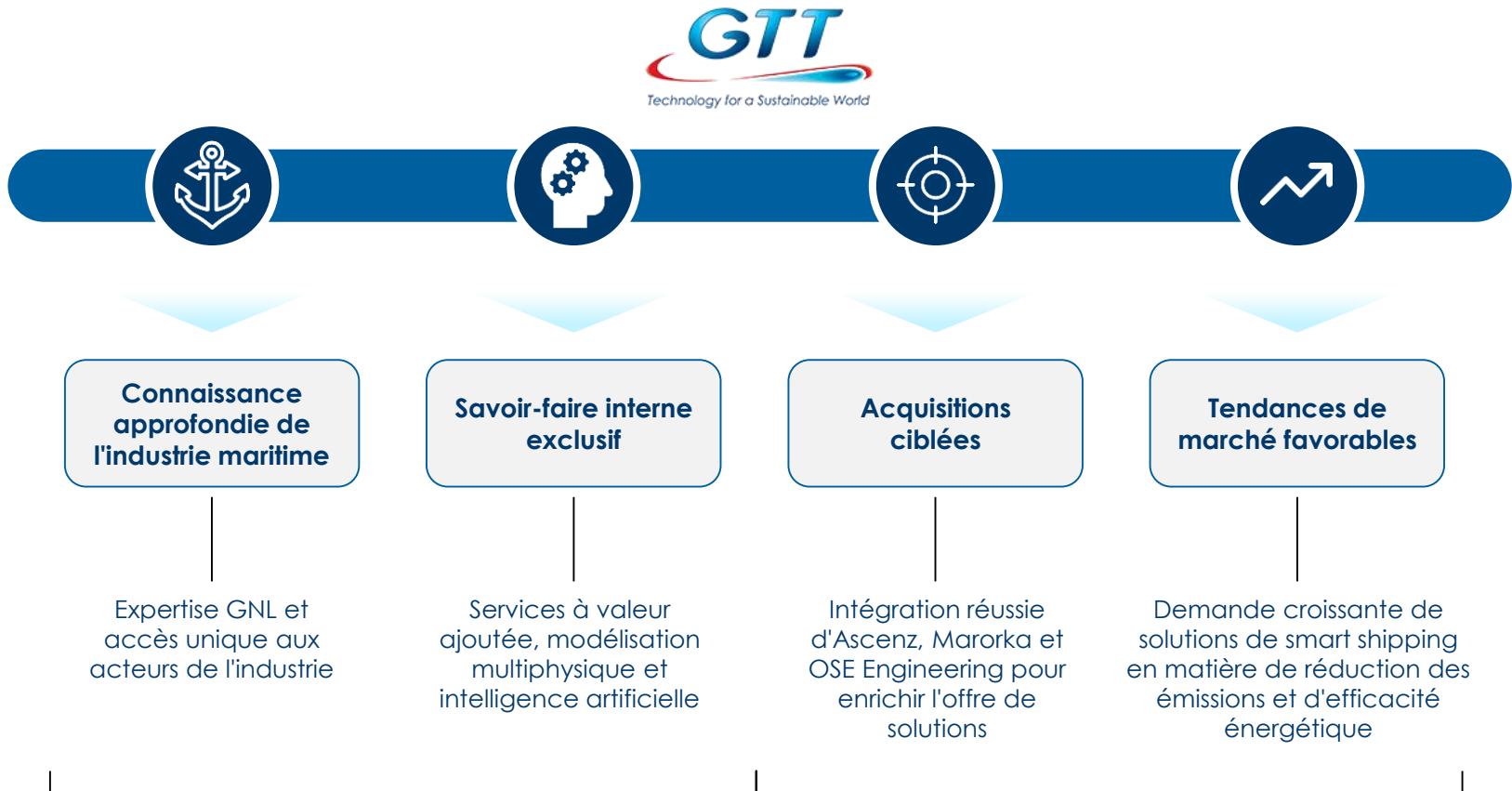
Proposition stratégique de GTT

Fournisseur reconnu de solutions d'amélioration de la performance des navires marchands

- Amélioration continue de l'offre de produits et services en combinant croissance externe et croissance organique
- Présence accrue grâce à des produits complémentaires
- Expansion au-delà de l'optimisation des performances

GTT ambitionne de devenir un acteur de référence sur le marché du smart shipping

Smart Shipping : GTT a tous les atouts pour devenir un acteur de référence grâce à des solutions innovantes



GTT propose une offre unique et complète pour les armateurs et les opérateurs

Avec Elogen, jouer un rôle clé dans la révolution de l'hydrogène vert



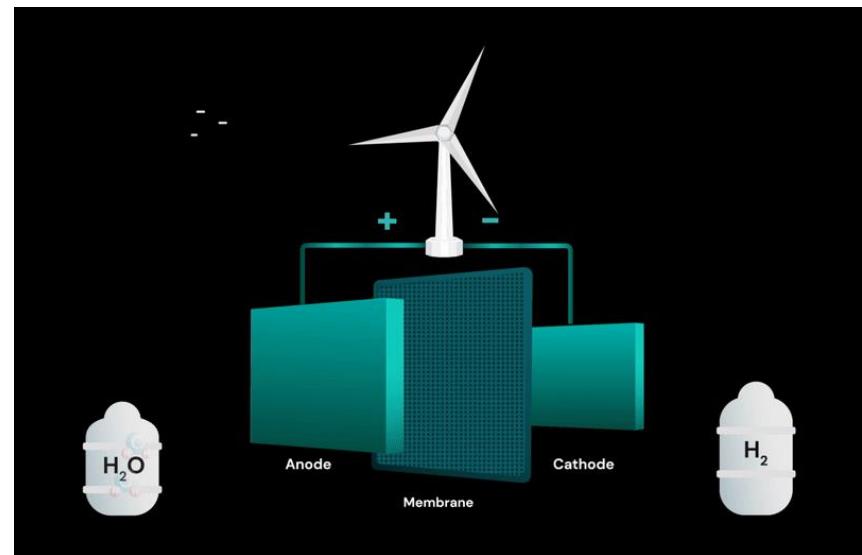
Avec Elogen, GTT ambitionne de jouer un rôle clé dans la révolution de l'hydrogène vert

2020 Acquisition d' **elo^{gen}**

Ambition 2030
Devenir un acteur de premier plan sur le segment de l'hydrogène vert

Une acquisition en adéquation avec la stratégie de GTT

- ✓ GTT et Elogen partagent un ADN commun : un accent sur la technologie, la R&D, l'innovation, et des clients en quête de fiabilité et de soutien à long terme
- ✓ Opportunité unique pour permettre à nos clients d'accélérer la transition énergétique



Elogen est un leader de la conception et de la fabrication d'électrolyseurs PEM en France

Potentiel du marché de l'hydrogène vert : un marché en plein essor

Marché européen de l'hydrogène vert

- L'Europe pourrait devenir le **premier producteur d'hydrogène vert d'ici 2025**
- **L'électrolyse est la seule technologie mature et compétitive** pour produire de l'hydrogène vert
- **L'hydrogène vert** deviendra de plus en plus central en raison d'initiatives politiques et de réglementations
- Les acteurs développent actuellement des projets pouvant atteindre des **centaines de MW** (NB : en 2020, environ 0,3 GW sont installés en Europe)

Plan Stratégique de la Commission Européenne



Source : Plan stratégique de la commission européenne

Elogen, fournisseur de référence dans le domaine des électrolyseurs au cours de la prochaine décennie



- Objectif de chiffre d'affaires de 6 M€ pour l'exercice 2021, avec un EBITDA négatif
- EBITDA positif à l'horizon 2025
- Ambition de commercialiser plus de 400 MW par an de capacité d'électrolyse d'ici la fin de la décennie

Nouveau contrat pour Elogen, une étape significative

- Avril 2021: Elogen sélectionné par l'entreprise énergétique allemande E.ON pour la fourniture d'un électrolyseur de 1 MW, d'un transformateur et d'une unité de compression
- Elogen assurera également le développement R&D d'une unité de purification



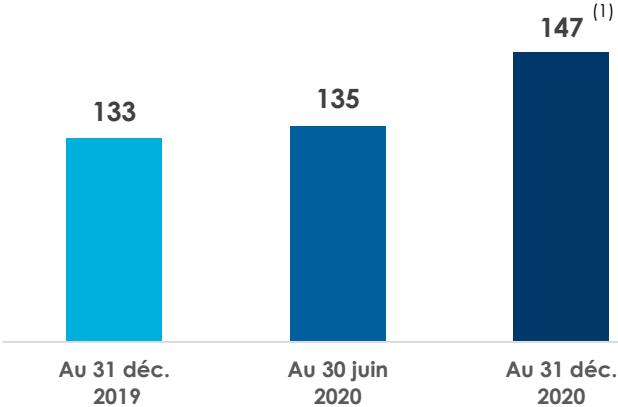
- Le projet SmartQuart, un laboratoire à grande échelle pour transformer la consommation d'énergie dans les zones urbaines, soutenu et financé par le ministère allemand de l'Économie et de l'Énergie

Résultats financiers 2020

Le carnet de commandes offre une visibilité à long terme

Carnet de commandes en unités

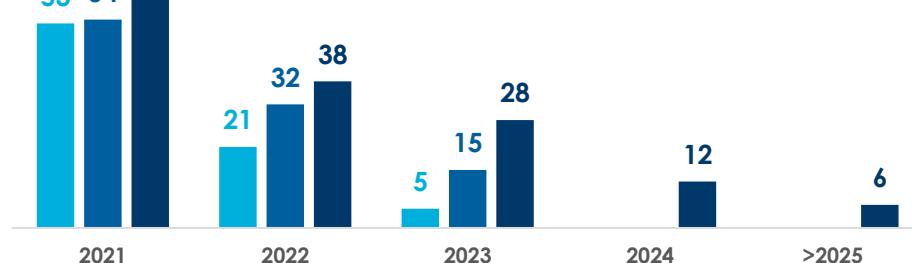
En unités



Carnet de commandes par année de livraison (unités par an)⁽¹⁾

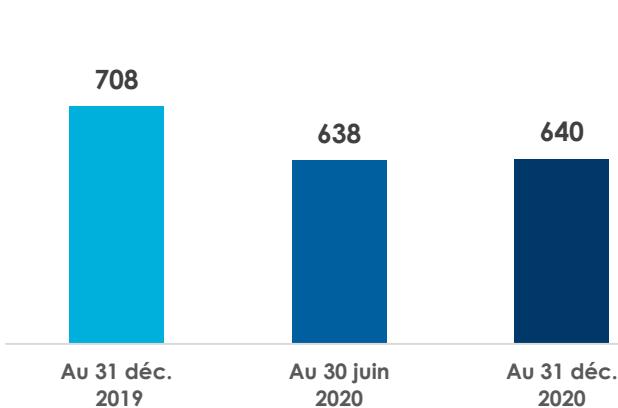
En unités

- Carnet de commandes au 31 déc. 2019
- Carnet de commandes au 30 juin 2020
- Carnet de commandes au 31 déc. 2020



Carnet de commandes en valeur

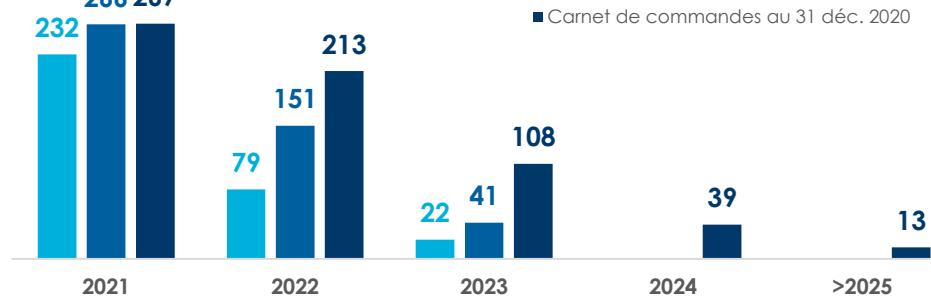
En M€



Chiffre d'affaires attendu du carnet de commandes en cours⁽²⁾

En M€

- Carnet de commandes au 31 déc. 2019
- Carnet de commandes au 30 juin 2020
- Carnet de commandes au 31 déc. 2020



Notes:

(1) La livraison de 10 méthaniers a été retardée de fin 2020 à début 2021. Plus généralement, les dates de livraison pourraient changer en fonction des horaires de construction des chantiers navals / EPC

(2) Redevances du cœur de métier, c'est-à-dire hors GNL comme carburant, activité de services et Elogen

Résultats de l'exercice 2020 (comptes consolidés)

Principaux éléments financiers consolidés

En M€	2019	2020	Variation
Chiffre d'affaires	288,2	396,4	+37,5%
EBITDA⁽¹⁾	174,3	242,7	+39,2%
Marge (%)	60,5%	61,2%	
Résultat d'exploitation / EBIT	170,0	236,3	+39,0%
Marge (%)	59,0%	59,6%	
Résultat net	143,4	198,9	+38,7%
Marge (%)	49,7%	50,2%	
Flux de trésorerie disponible ⁽²⁾	154,9	158,8	+3,9%
Variation du besoin en fonds de roulement ⁽³⁾	10,4	62,0	ns
Investissements	9,0	21,8	+141,4%
Dividendes versés	122,0	157,6	+29,2%
En M€	31/12/2019	31/12/2020	
Position de trésorerie	169,0	141,7	

Notes:

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

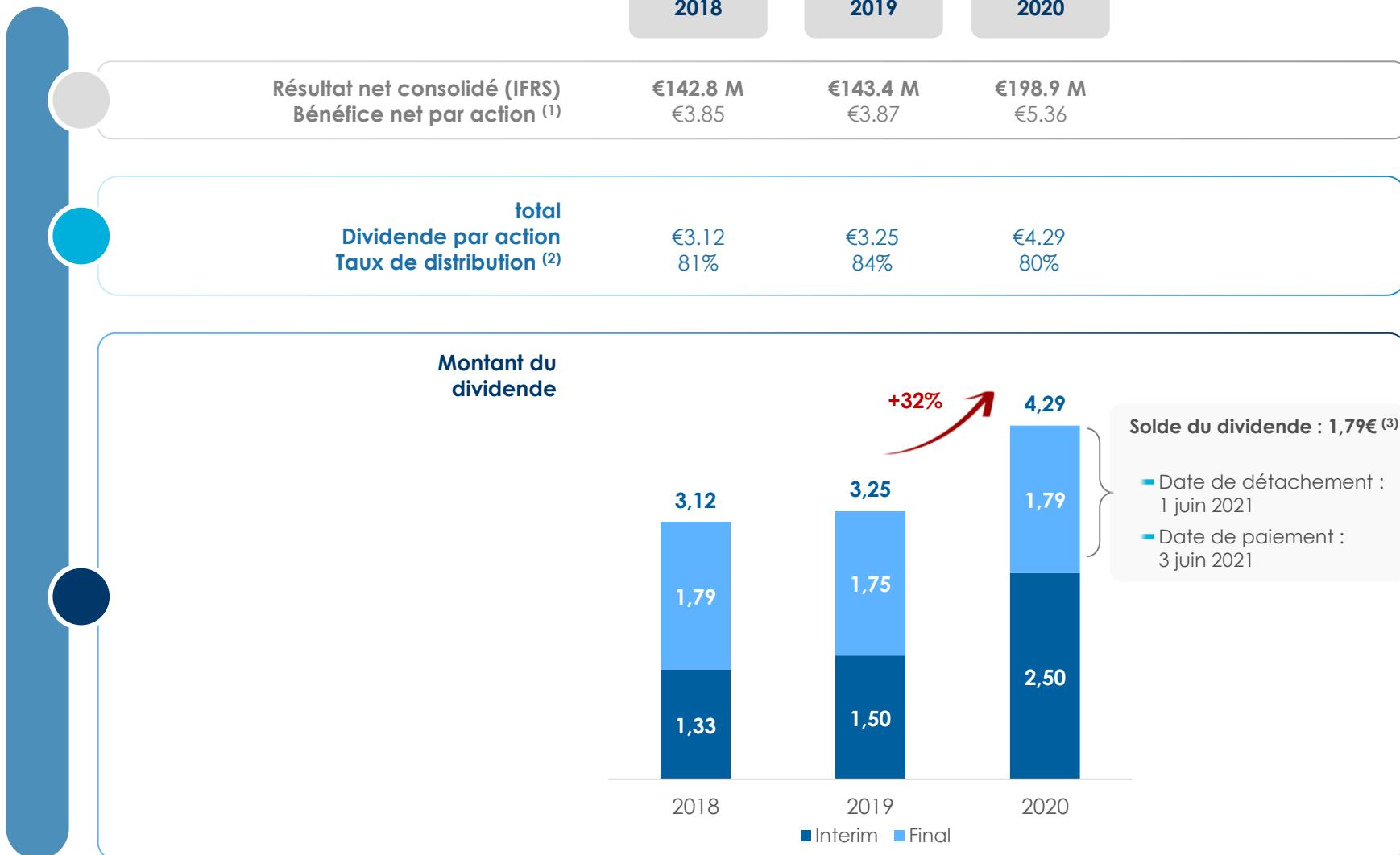
(2) Défini comme EBITDA - Variation du BFR - Investissements

(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'exercice 2020 (comptes consolidés)

Coûts opérationnels			
En M€	FY 2019	FY 2020	Change (%)
Coût des ventes	(7,1)	(8,7)	22,5%
% CA	-2%	-2%	
Essais et études sous-traités	(26,7)	(38,2)	42,8%
Location et assurances	(4,8)	(6,6)	35,4%
Frais de déplacement	(9,6)	(7,0)	-26,6%
Autres charges externes	(12,8)	(16,7)	30,7%
Total charges externes	(53,9)	(68,5)	27,0%
% CA	-19%	-17%	
Salaires et charges sociales	(42,1)	(53,0)	25,9%
Paiements en actions	(2,3)	(2,6)	13,4%
Participation et intéressement	(7,3)	(9,4)	28,5%
Total charges de personnel	(51,6)	(64,9)	25,7%
% CA	-18%	-16%	
Autres	4,2	5,7	35,0%
% CA	1%	1%	

Dividende 2020



Notes:

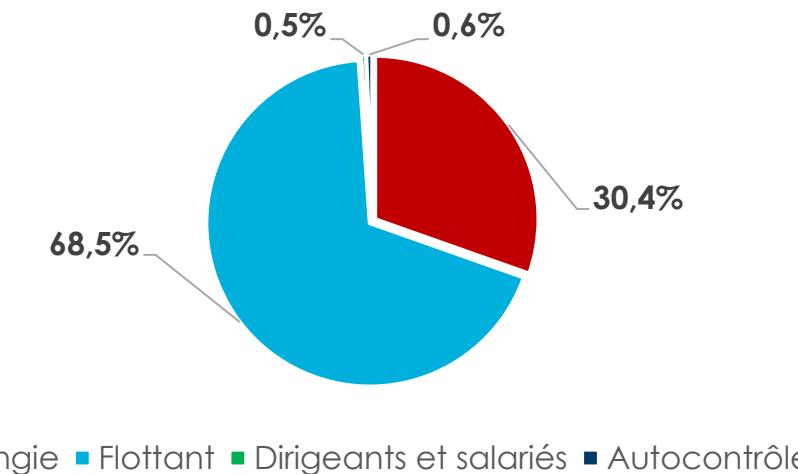
(1) Le bénéfice net par action est basé sur le nombre moyen pondéré d'actions en circulation.

(2) Taux de distribution calculé sur le bénéfice distribué (et la distribution éventuelle des réserves) en % du bénéfice net consolidé de l'exercice.

(3) Sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires et des bénéfices distribuables dans les comptes sociaux de GTT SA.

Evolution de l'actionnariat

- 26 mai 2021 : cession¹ par Engie de 10% du capital de GTT et rachat par GTT de 0,5% des propres actions
 - Part d'Engie ramenée à environ 30 % du capital (contre 40,4 % précédemment)
 - Auto-contrôle porté à 0,6 % du capital
- Synthèse de l'actionnariat GTT estimé à fin mai 2021



¹ Cession par placement privé accéléré. Emission simultanée par Engie d'une obligation échangeable en actions GTT, à maturité 3 ans, qui porte potentiellement la part d'Engie à environ 20% du capital de GTT en cas d'exercice de l'obligation échangeable

Perspectives 2021

Objectifs 2021

Chiffre d'affaires ⁽¹⁾

- Carnet de commandes à un niveau élevé se traduisant par une **forte visibilité des revenus** (jusqu'en 2025)
- La plupart des commandes de 2020 seront livrées sur une période plus longue que d'habitude et généreront des revenus limités en 2021

Chiffre d'affaires consolidé 2021 dans une fourchette de **285M€ à 315M€ ⁽³⁾**

EBITDA

- **Efforts continus en matière de R&D** et de systèmes d'information conduisant à une augmentation du nombre de salariés qualifiés (avec un plein effet en 2021)
- GTT investit dans son modèle économique et prépare l'avenir grâce à une **discipline stricte en matière de coûts**

EBITDA consolidé 2021 dans une fourchette de **150M€ à 170M€ ⁽³⁾**

Dividende ⁽²⁾

- Confirmation de la politique de dividendes

Taux de distribution pour l'exercice 2021 **d'au moins 80%**

Notes:

(1) En l'absence de retards ou d'annulations de commandes importants. Des variations dans les prises de commandes entre les périodes pourraient entraîner des fluctuations dans les revenus.

(2) Sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires. Les statuts de GTT prévoient que les dividendes peuvent être payés en espèces ou en actions selon la préférence de chaque actionnaire.

(3) Y compris Elogen

Rapports des Commissaires aux Comptes

Gouvernement d'entreprise

Activité 2020 du Conseil d'administration

- 7 réunions en 2020
- Taux moyen de présence de 93 %
- Principaux sujets abordés :
 - Revue de la stratégie, du budget et du plan d'affaires 2021-2023 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

Composition du Conseil d'administration à l'issue du vote des résolutions

- Philippe Berterottiére – Président du Conseil d'administration
 - Expiration du mandat : AG 2022
- Michèle Azalbert – Administrateur
 - Expiration du mandat : AG 2023
- Sandra Roche-Vu Quang – Administrateur
 - Expiration du mandat : AG 2025
- 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 2024
- Andrew Jamieson – Administrateur indépendant
 - Expiration du mandat : AG 2025
- Cécile Préview – 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**
 - 5 réunions en 2020 avec un taux de présence de 93%
- **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**
 - 9 réunions en 2020 avec un taux de présence de 98%
- **Principaux sujets abordés :**
 - Synthèse des réponses au questionnaire ayant permis l'évaluation du Conseil par un expert indépendant, 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
 - Poursuite de la préparation d'un plan de succession

Rapport du Conseil sur les résolutions proposées

Résultats du vote des résolutions

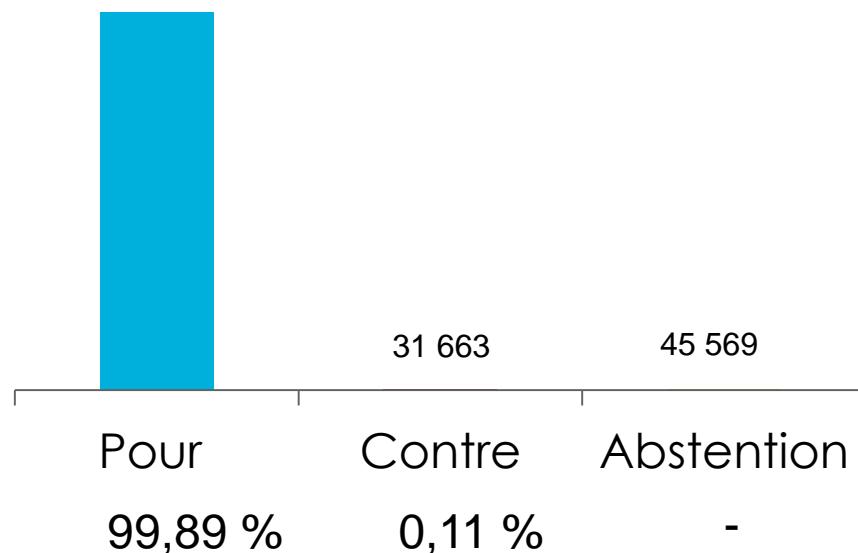
Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

1^{ère} résolution

- Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2020

Adoptée

29 017 399
voix exprimées

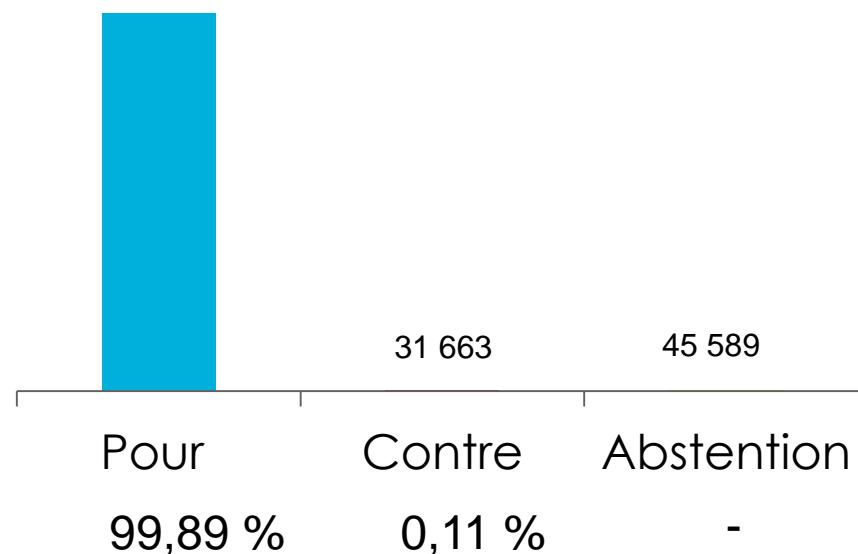


2ème résolution

- Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2020

Adoptée

29 017 379
voix exprimées

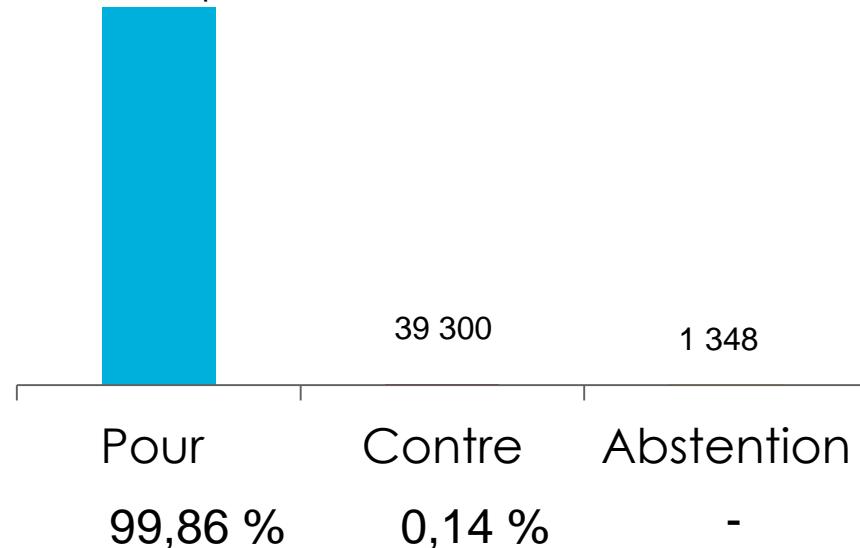


3ème résolution

■ Affectation du résultat et fixation du dividende

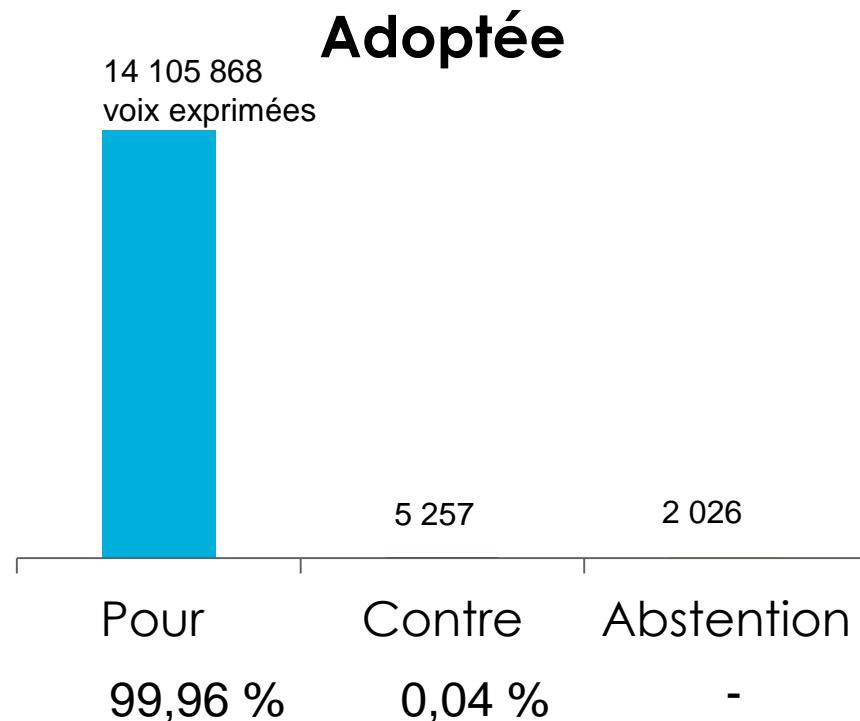
Adoptée

29 053 983
voix exprimées



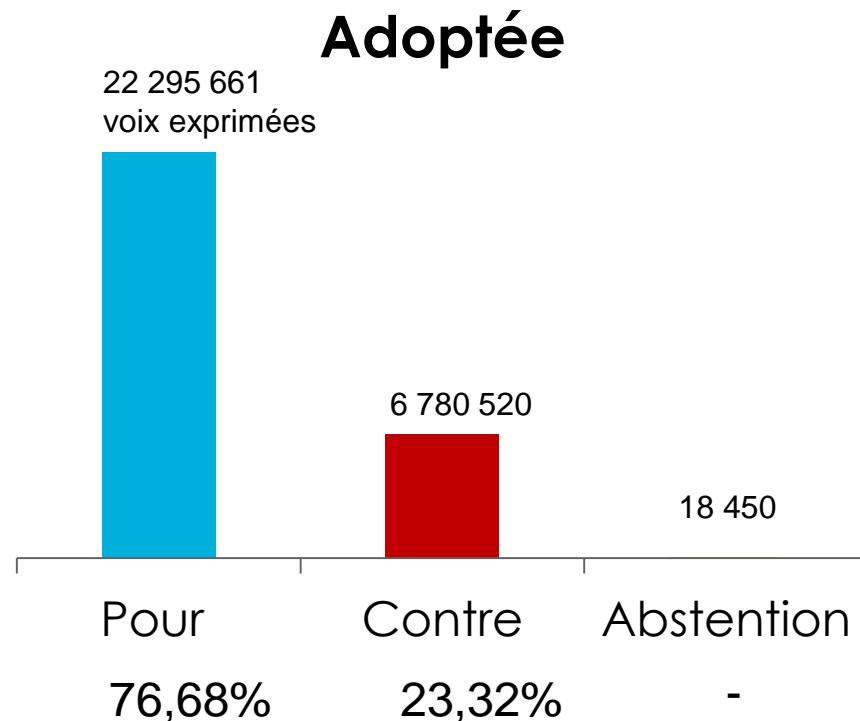
4ème résolution

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



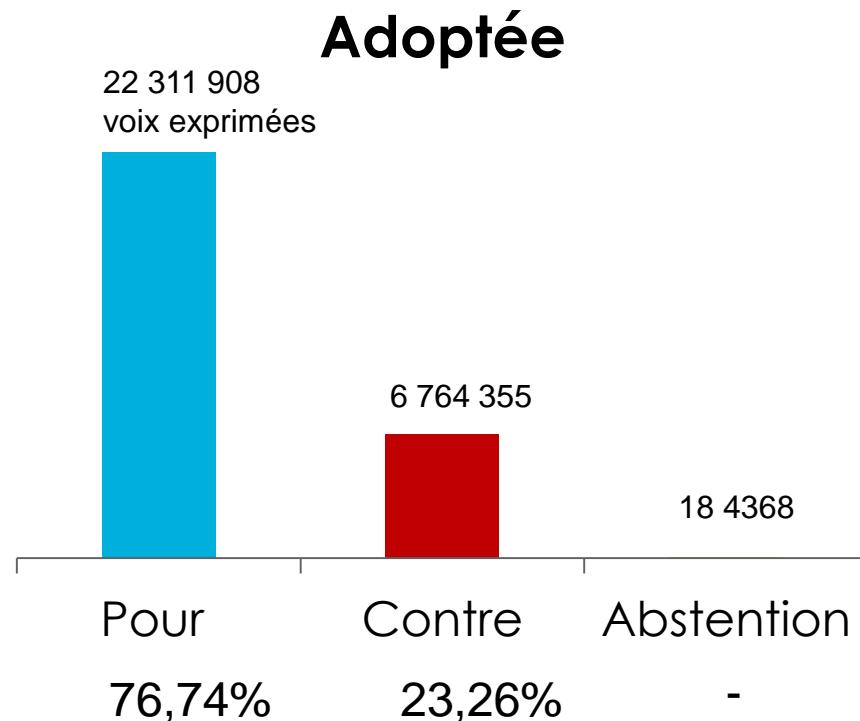
5ème résolution

- Ratification de la cooptation de Madame Sandra Roche-Vu Quang en qualité d'administrateur



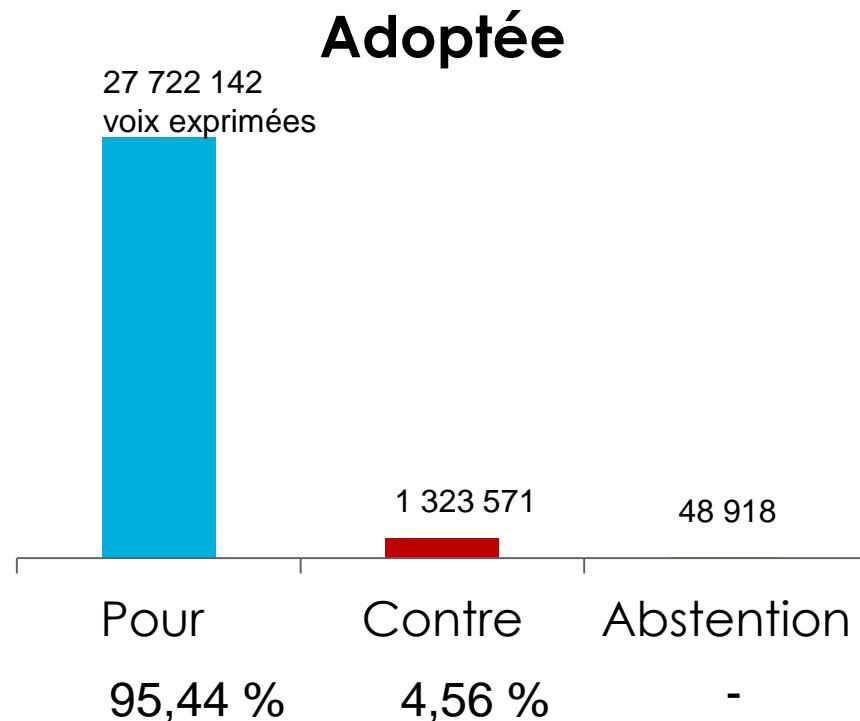
6ème résolution

- Renouvellement du mandat de Madame Sandra Roche-Vu Quang en qualité d'administrateur



7ème résolution

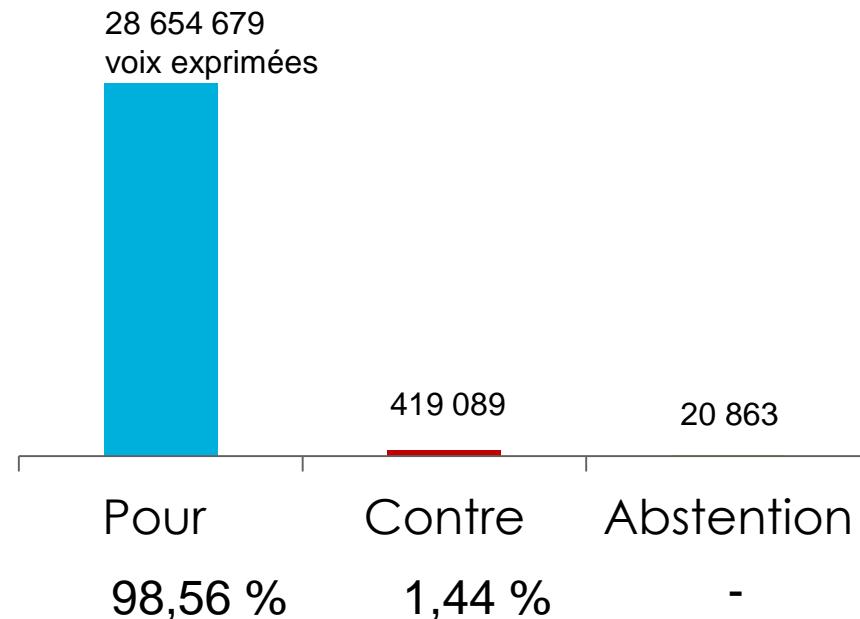
- Renouvellement du mandat de Monsieur Andrew Jamieson en qualité d'administrateur



8ème résolution

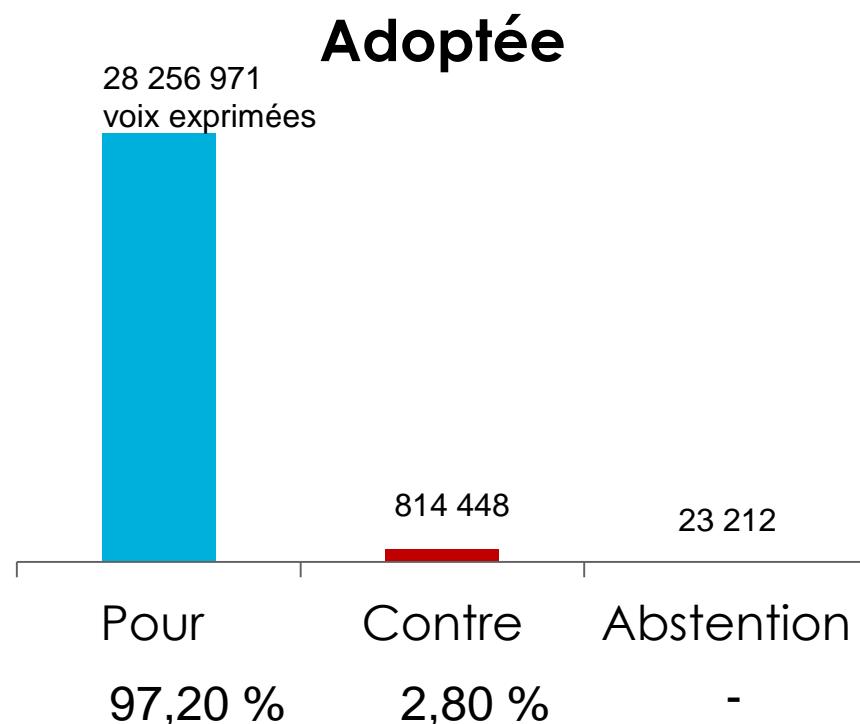
- Approbation des informations mentionnées à l'article L. 225-37-3, I. du Code de commerce figurant dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise

Adoptée



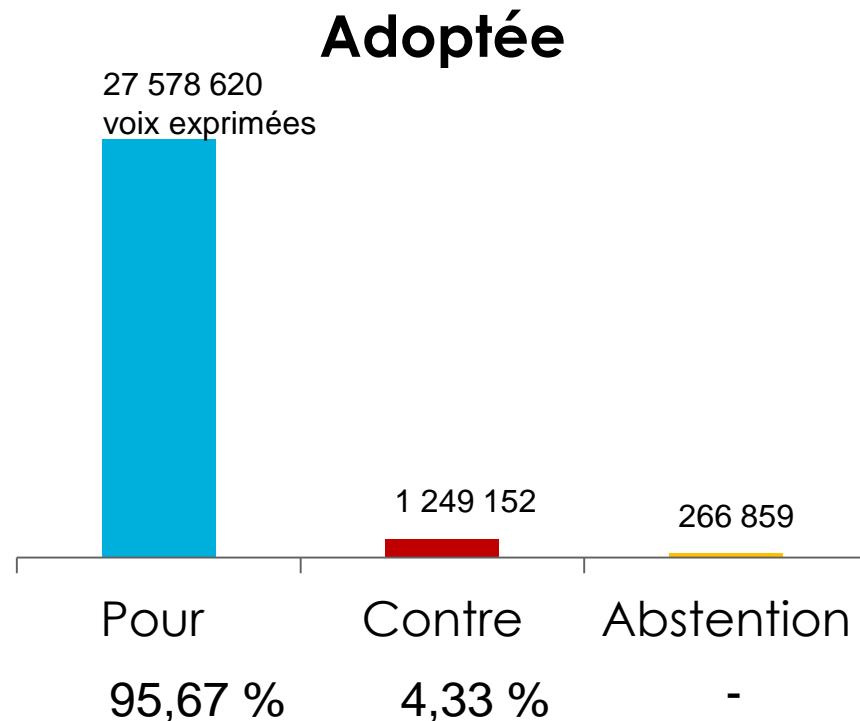
9ème résolution

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2020 ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Philippe Berterottière, Président-Directeur général



10ème résolution

- Approbation de la politique de rémunération du Président-Directeur général au titre de l'exercice 2021

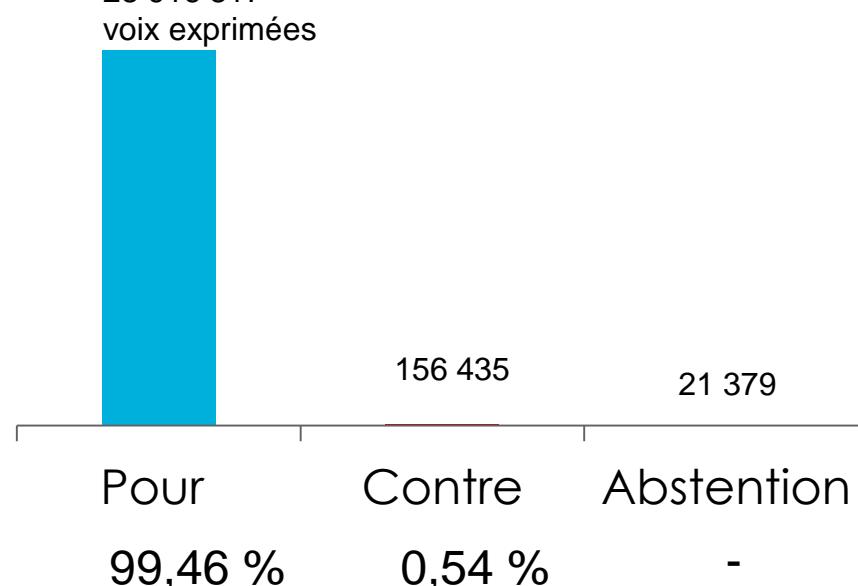


11ème résolution

- Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2021

Adoptée

28 916 817
voix exprimées

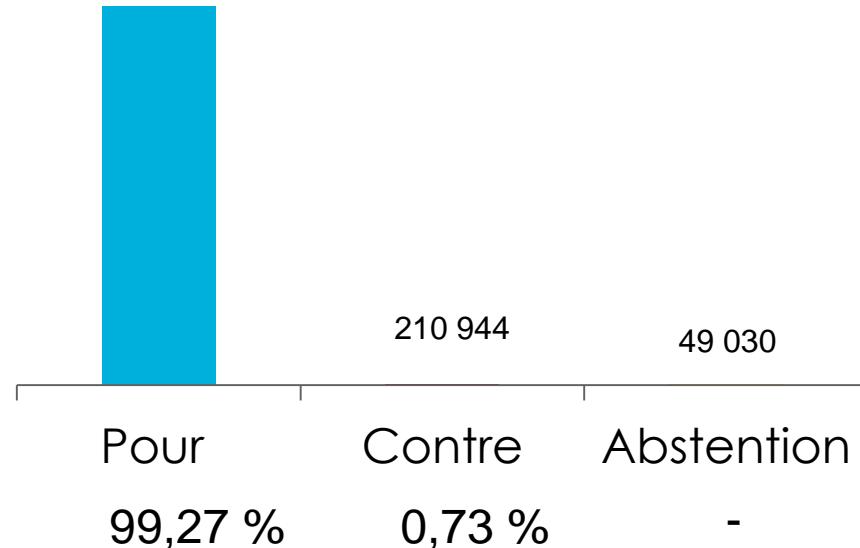


12ème résolution

- Fixation de la rémunération annuelle globale des administrateurs

Adoptée

28 834 657
voix exprimées

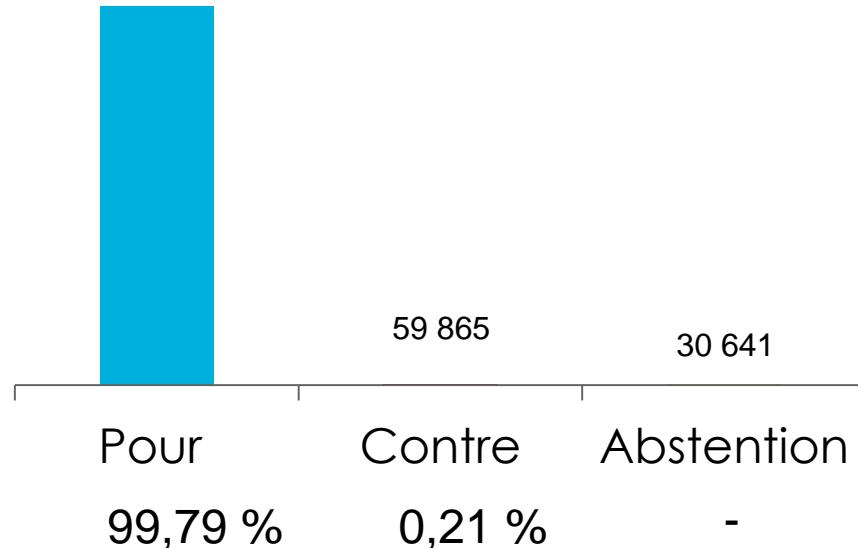


13ème résolution

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

Adoptée

29 004 125
voix exprimées



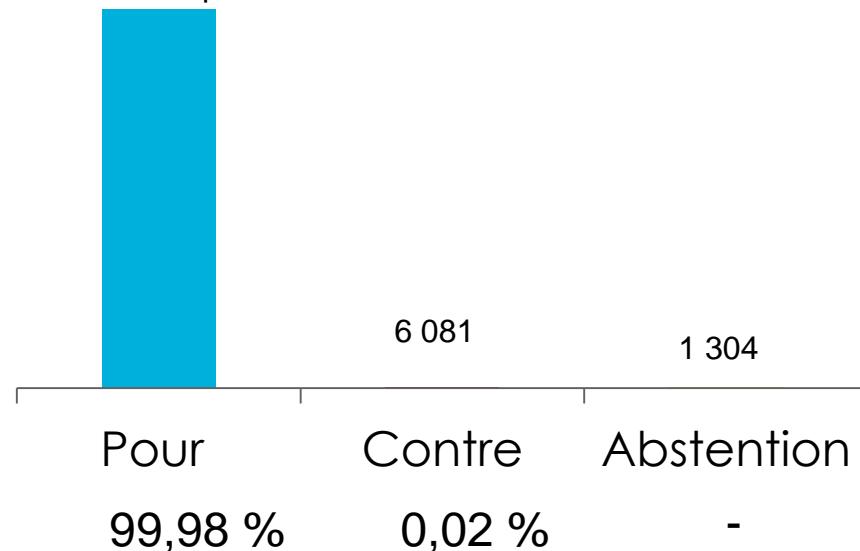
Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

14ème résolution

- Autorisation à donner au Conseil d'administration pour une durée de 24 mois à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions auto-détenues

Adoptée

29 087 246
voix exprimées



15ème résolution

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois pour décider l'émission avec maintien du droit préférentiel de souscription d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ou de ses filiales et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance

Adoptée

28 735 869

voix exprimées



357 644

1 118

Pour

Contre

Abstention

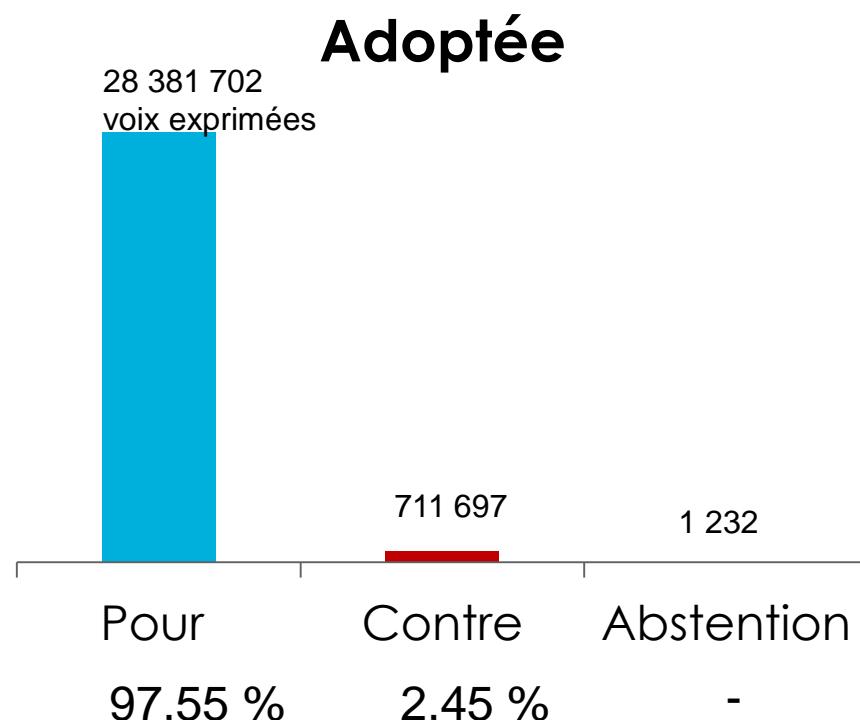
98,77 %

1,23 %

-

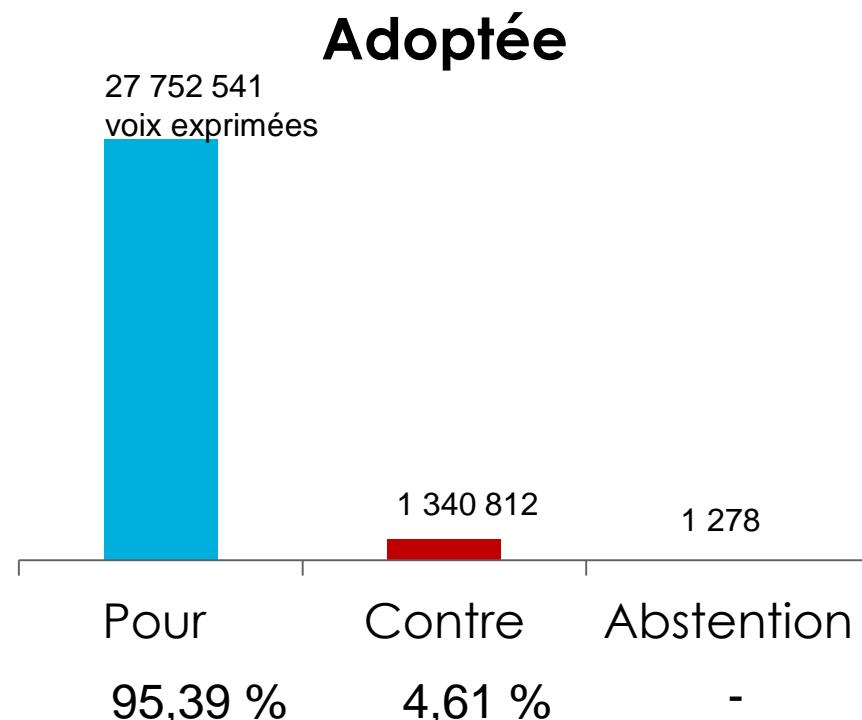
16ème résolution

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois pour décider l'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ou de ses filiales et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, par offre au public autre que celles mentionnées à l'article L. 411-2 1° du Code monétaire et financier



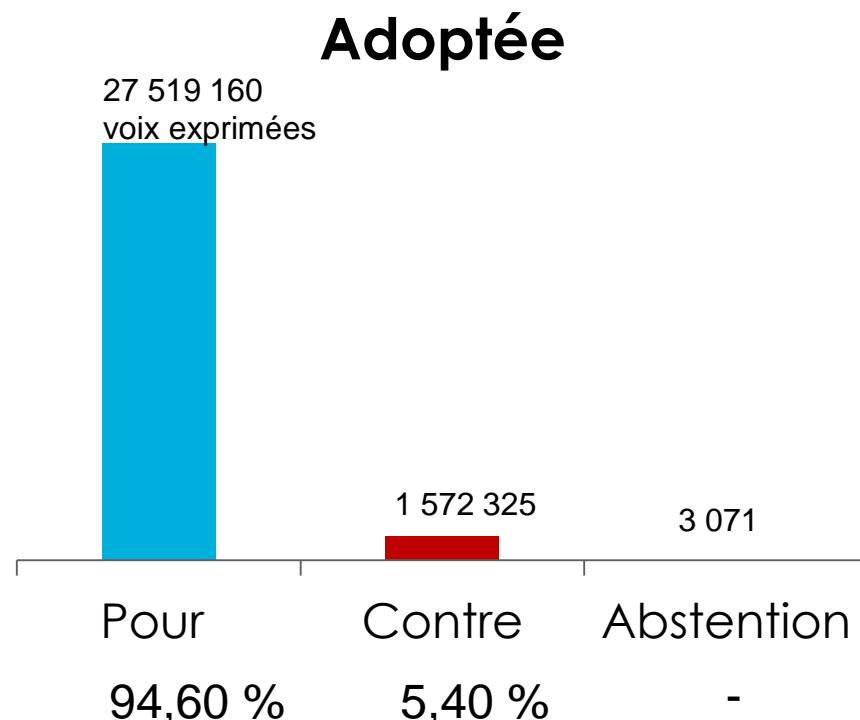
17ème résolution

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois pour décider l'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société et/ou de valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, par placement privé visé à l'article L. 411-21° du Code monétaire et financier



18ème résolution

- Délégation de compétence à donner pour une durée de 26 mois au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, de toute filiale et/ou de toute autre société avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription



19ème résolution

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet d'émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital sans droit préférentiel de souscription en rémunération d'apports en nature portant sur des titres de capital et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital

Adoptée

28 857 293

voix exprimées



235 069

2 269

Pour

Contre

Abstention

99,19 %

0,81 %

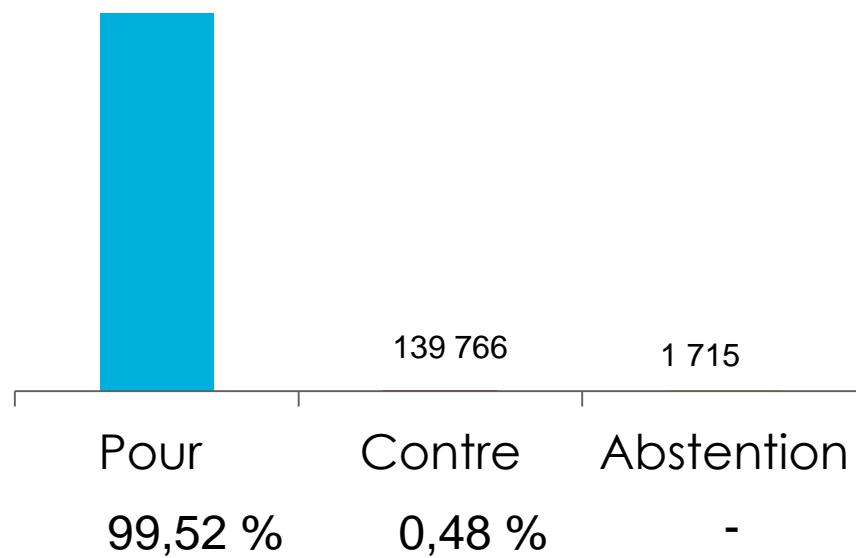
-

20ème résolution

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois à l'effet de décider l'augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres

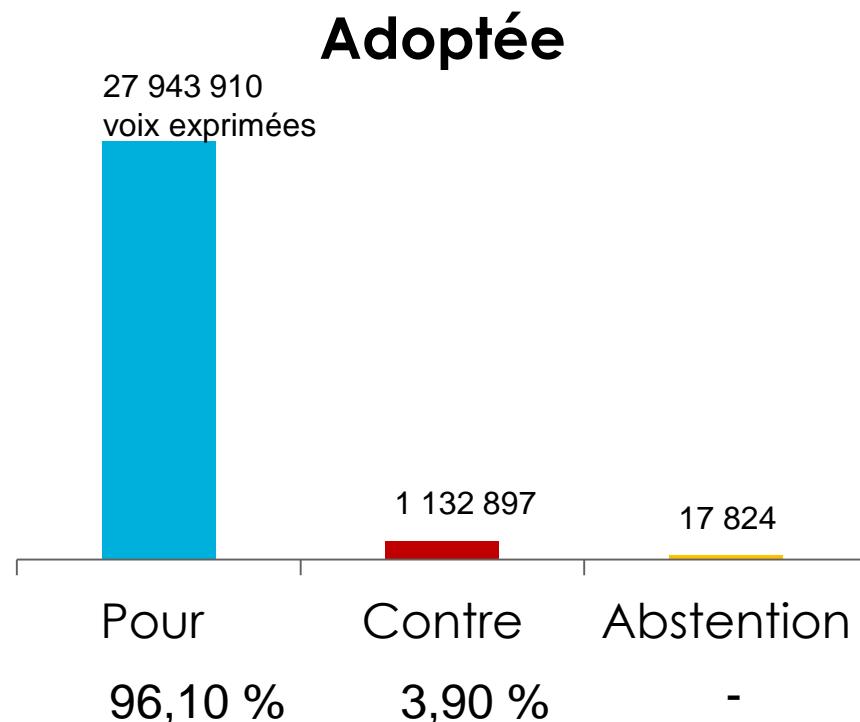
Adoptée

28 953 150
voix exprimées



21^{ème} résolution

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour une durée de 26 mois pour décider l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription, d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservées aux adhérents de plans d'épargne

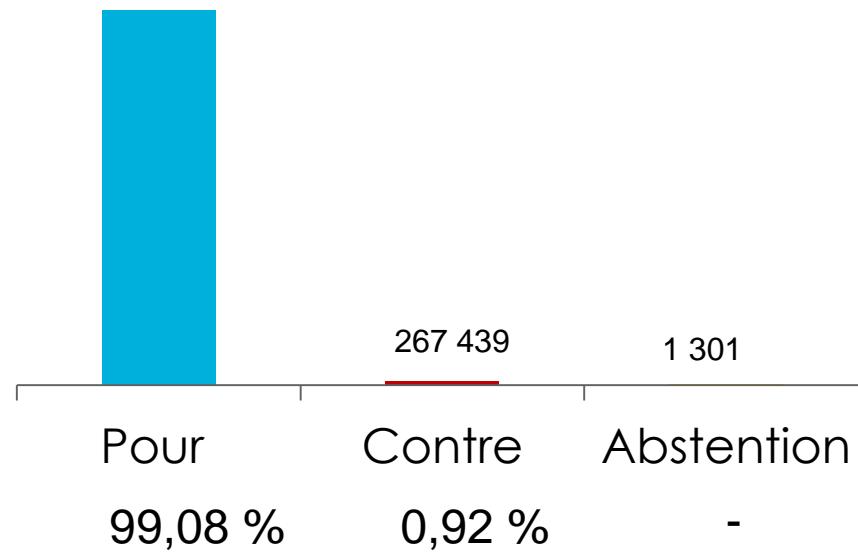


22ème résolution

- Limitation globale des autorisations d'émissions d'actions et de valeurs mobilières donnant accès au capital

Adoptée

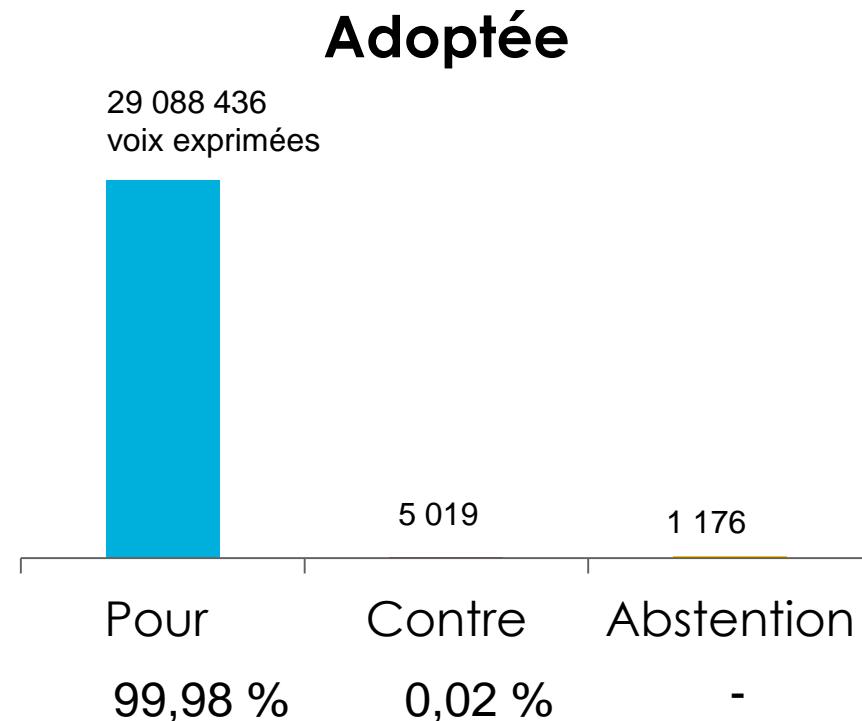
28 825 891
voix exprimées



Résolution relative aux pouvoirs

23ème résolution

■ Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités





Assemblée générale 2021



© GTT – Roland Mouron

27 mai 2021

Safety

Excellence

Innovation

Teamwork

Transparency