



***ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
DES ACTIONNAIRES***

22 MAI 2015

Une démarche responsable et structurée

- L'attachement aux valeurs de responsabilité et d'intégrité
- Définition claire des responsabilités entre :
 - Les responsables opérationnels
 - Les responsables des grandes directions fonctionnelles avec les risk managers
 - L'audit interne

Le Contrôle interne

- La maîtrise des activités, l'efficacité des opérations et la meilleure utilisation des ressources
- La protection des actifs et la sécurité des opérations comptables et financières

Le Conseil de Surveillance

- Le fonctionnement du Conseil de Surveillance
- La composition du Conseil de Surveillance
- Le renouvellement du mandat de M. Jean-Dominique Senard, Président de la Gérance
- Les résolutions

Le Conseil de Surveillance

- **Le fonctionnement du Conseil de Surveillance**

Assiduité et évaluation

- Conseil de Surveillance :
 - 6 réunions
 - 91,6 % d'assiduité
- Comité d'Audit :
 - 4 réunions
 - 100 % d'assiduité
- Comité des Rémunérations et des Nominations :
 - 3 réunions
 - 100 % d'assiduité
- Evaluation annuelle du fonctionnement du Conseil de Surveillance



Le Conseil de Surveillance

- Le fonctionnement du Conseil de Surveillance
- **La composition du Conseil de Surveillance**

Le Conseil de Surveillance

- Le fonctionnement du Conseil de Surveillance
- La composition du Conseil de Surveillance
- **Le renouvellement du mandat de M. Jean-Dominique Senard, Président de la Gérance**

Renouvellement du mandat du Gérant

- 6 octobre 2014 : proposition de l'Associé Commandité non Gérant, SAGES
- 13 octobre 2014 : recommandation du Comité des Rémunérations et des Nominations
- 31 octobre 2014 : décision du Conseil de Surveillance de renouveler le mandat de 4 ans jusqu'à l'Assemblée Générale se tenant en 2019



Le Conseil de Surveillance

- Le fonctionnement du Conseil de Surveillance
- La composition du Conseil de Surveillance
- Le renouvellement du mandat de M. Jean-Dominique Senard, Président de la Gérance
- **Les résolutions**

Recommandations

- « Une amélioration du résultat opérationnel à taux de change constant et la génération d'un important *cash flow* positif venant renforcer encore la structure financière du Groupe »
- « Le Groupe reste par ailleurs bien aligné sur les grandes orientations qu'il s'était données. Le Conseil de Surveillance renouvelle sa confiance au Président de la Gérance et vous recommande de voter pour l'ensemble des résolutions »