



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

20 JUIN 2023



INSERT VIDEO

Agenda



1 Ouverture de l'assemblée

Richard Moat
Président du Conseil
d'administration

2 Vantiva aujourd'hui

Luis Martinez-Amago
Directeur général

3 Résultats financiers

Geoffroy de Villeneuve
Directeur financier
adjoint

4 T1 et Perspectives 2023

Luis Martinez-Amago
Directeur général

5 Gouvernance et Rémunérations

Dominique d'Hinnin
Administrateur référent

6 Rapport des CAC

Nadège Pineau
Cabinet Deloitte

7 Questions/ Réponses

8 Vote des résolutions

Catherine Zeller
Secrétaire du Conseil



Ouverture de l'assemblée

Richard Moat

Président du Conseil
d'administration

1



Vantiva aujourd'hui

Luis Martinez-Amago
Directeur général

2

The background features a large, stylized number '2' in a light blue color, positioned on the right side. The '2' is composed of thick, rounded strokes. Behind the '2' and extending across the right half of the image is a circular graphic element resembling a stylized sun or a starburst, with multiple rays or segments radiating from a central point. The colors transition from a deep purple on the left to a bright blue on the right. The overall aesthetic is modern and clean.

Avertissement : Déclarations prospectives

Ce document contient certaines déclarations qui constituent des « déclarations prospectives », y compris notamment les énoncés annonçant ou se rapportant à des événements futurs, des tendances, des projets ou des objectifs, fondés sur certaines hypothèses ainsi que toutes les déclarations qui ne se rapportent pas directement à un fait historique ou avéré. Ces déclarations prospectives sont fondées sur les anticipations et convictions actuelles de l'équipe dirigeante et sont soumises à un certain nombre de risques et incertitudes, en conséquence desquels les résultats réels pourraient différer sensiblement des résultats prévisionnels évoqués explicitement ou implicitement par les déclarations prospectives.

Pour obtenir plus d'informations sur ces risques et incertitudes, vous pouvez consulter les documents déposés par Vantiva auprès de l'Autorité des marchés financiers, et plus précisément le Document d'enregistrement universel déposé auprès de l'AMF le 5 avril 2022 et disponible sur les sites internet de la Société et de l'AMF. L'attention des investisseurs est attirée sur les facteurs de risque décrits dans ce document.

Ce document contient des indicateurs alternatifs de performance. La définition de ces indicateurs et une réconciliation de ces indicateurs (Adjusted EBITDA, Adjusted EBIT et Free Cash Flow ou Flux de trésorerie) avec le compte de résultat et le tableau des flux de trésorerie est disponible en annexes 3 et 4 du communiqué de presse publié par la société le 24 février 2022 et disponible sur le site internet de la société, dans la partie Informations Réglementées: <https://www.technicolor.com/fr/relations-investisseurs/informations-reglementees>

Vantiva aujourd'hui



2,78

milliards d'euros
de chiffre d'affaires
consolidé issu
des activités
poursuivies

Notre mission

Concevoir, développer et fournir des produits et des solutions innovants pour connecter les consommateurs aux produits qu'ils aiment

76%

Maison Connectée

VS 69 % en 2021

Gamme complète de terminaux domestiques et de solutions vidéo à haut débit offerte aux opérateurs de télévision payante et de réseaux



1er Fournisseur mondial de passerelles d'accès

1er Fournisseur mondial de services

Média sur supports physiques

24%

Solutions Logistiques (SCS)

VS 31 % en 2021

Mastering, réplcation, emballage et distribution de DVD, Blu-ray™, activités de distribution et de logistique, production de disques vinyles

Chiffre d'affaires
PAR DESTINATION

55%

États-Unis
VS 53 % en 2021

21%

Europe,
Moyen-Orient
& Afrique
VS 25 % en 2021

9%

Asie-Pacifique
VS 7 % en 2021

15%

Autres
Amérique
VS 15 % en
2021

5 322
SALARIÉS

20
PAYS

Année 2022

- 2022 est le premier exercice de **Vantiva** dans son nouveau périmètre suite à la distribution de 65 % TCS
- Tous les objectifs 2022 communiqués au marché **ont été dépassés**
- Bonne **performance** de « Maison Connectée »
- La contribution de « Solutions Logistiques » a été **affectée** par des facteurs exogènes
- **Renforcement** de l'équipe dirigeante par le recrutement de **nouveaux talents**



2022

Le début
d'un nouveau
chapitre

Performance RSE

- **S&P global CSA** : Dans le **top 2 % mondial** dès la deuxième année de notation
- **ISS Quality Score** : « **Best in class** » pour la première évaluation
- **EcoVadis** : **Médaille de platine**, top 1 % de son secteur, pour la deuxième année consécutive (après avoir obtenu trois fois de suite la médaille d'or)
- **Gaïa Research-Ethifinance** : **Classement numéro 1**, augmentation de 10 points par rapport à la précédente notation

Soumission d'une
feuille de route
auprès de SBTi
avec un objectif de
réduction de 57 %
(scope 1 et 2) des
émissions d'ici 2027

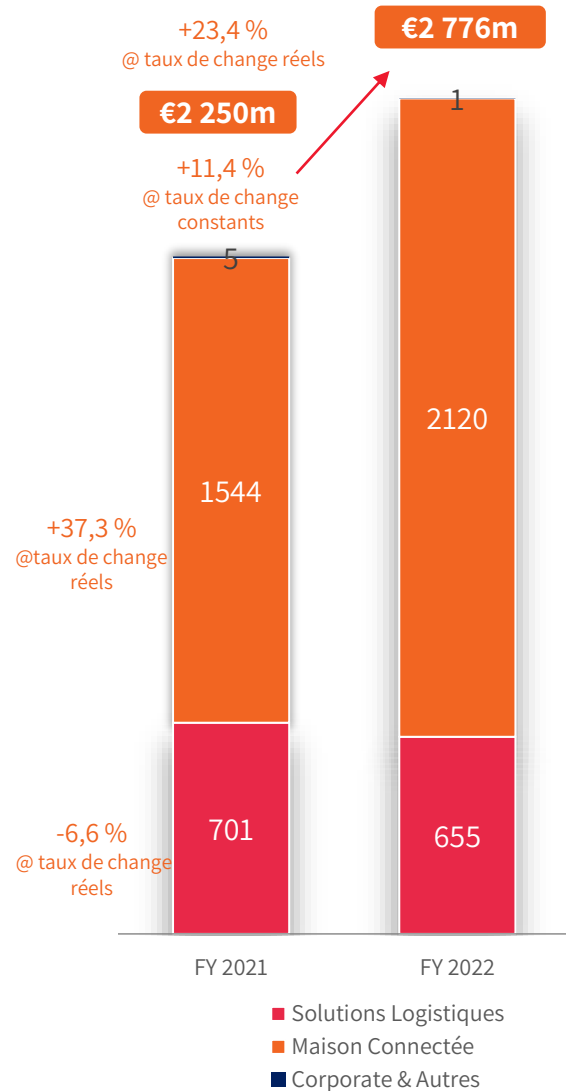
2 Vantiva
aujourd'hui

Chiffres clés 2022

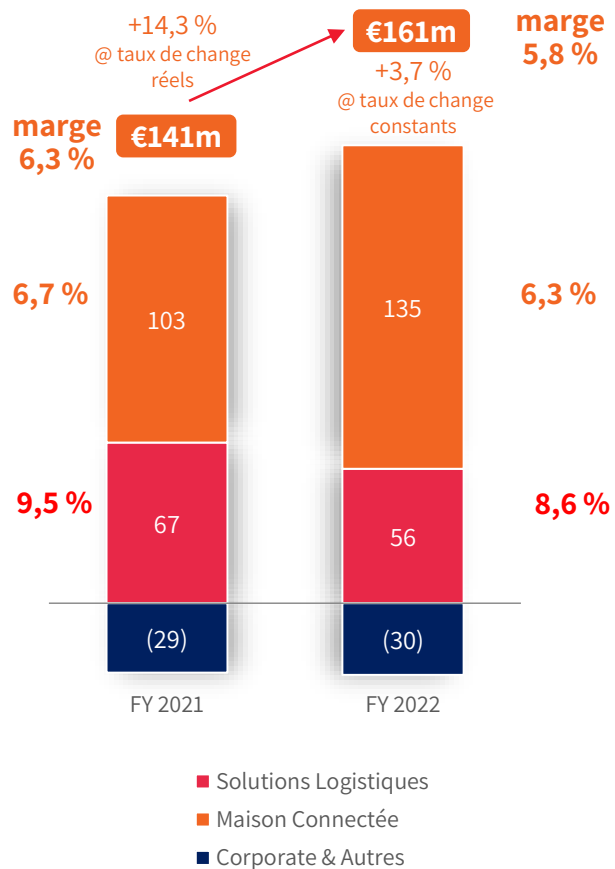


Chiffres clés 2022

CHIFFRE D'AFFAIRES (en millions d'€)

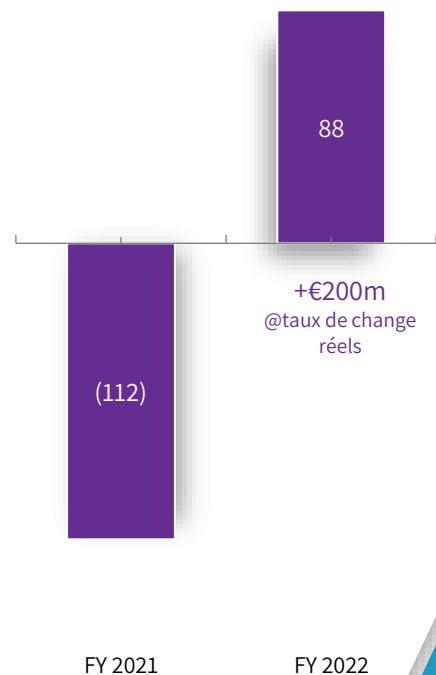


EBITDA ajusté (en millions d'€)



FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE

(avant intérêts et impôts, en millions d'€)



Une bonne performance tirée par "Maison Connectée"

Dépassement des objectifs 2022

<i>En millions d'€</i>	Guidance Juin 2020		
	2022e	2022a	2022 @taux de change constants
EBITDA ajusté	>140m	☑ 161	☑ 150
EBITA ajusté	29-39m	☑ 55	☑ 52
Flux de trésorerie disponible ⁽¹⁾	43-63m	☑ 88	☑ 78

En 2022

Malgré un environnement difficile et des vents contraires persistants, **Vantiva a délivré une performance supérieure aux attentes**

(1) Avant intérêts et impôts. Le flux de trésorerie disponible est défini comme: EBITDA ajusté – (capex net + cout cash des restructurations + variation des engagements de retraites + variation du BFR et des autres actifs et passifs + impact cash des autres résultats non courant)

2 Vantiva
aujourd'hui

Actualités des activités 2022



Maison Connectée en 2022

FORTE CROISSANCE TIRÉE PAR L'ACTIVITÉ HAUT DÉBIT



Forte croissance en EMEA et AMERIQUE

tirée par la Fibre et le Docsis 3.1 pour les solutions haut débit, malgré les contraintes d'approvisionnement pendant l'année



Leadership sur les marchés clés renforcé

par de nouveaux contrats avec de grands opérateurs en EMEA et AMERIQUE



Notre organisation industrielle flexible et notre résilience logistique

ont montré leur efficacité en garantissant nos approvisionnements dans des conditions opérationnelles difficiles



INNOVATION CONTINUE

- Wi-Fi 6/6E : Nombreux projets de passerelles lancés en Amérique et en Europe
- Premiers contrats 5G FWA
- Lancement de nouveaux décodeurs innovants
- Présentation commerciale de XGSPON et de passerelles Ethernet avec la technologie Wi-Fi 7 au « Broadband World Forum »

ECO-RESPONSABLE

- « Climate change » en ligne : émissions CO2 réduites de 20 %
- Augmentation des projets d'économie circulaire pour le recyclage des composants et l'élimination des plastiques à usage unique
- Tous les nouveaux produits pour l'Europe intègrent les règles de conception « éco-responsable »

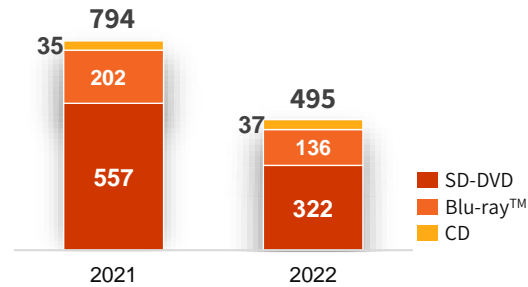
Solutions Logistiques en 2022

Une année de succès commerciaux et d'efficacité opérationnelle

DISQUES OPTIQUES : NORMALISATION APRÈS L'IMPACT DU COVID

RÉPARTITION DES VOLUMES DE DISQUES (en millions d'unités)

→ Volumes produits en baisse de 38 % par rapport à 2021 en raison des stocks excédentaires chez les clients après le covid



NOTRE ACTIVITÉ DVD RESTE LE FOURNISSEUR N°1 DE TOUS LES GRANDS STUDIOS avec 65 % du marché globale et 90 % du marché américain



NOUVELLES ACTIVITÉS DE CROISSANCE : SUCCÈS COMMERCIAUX CLÉS

DIVERSIFICATION MULTI-FACETTES ET STRATÉGIE DE CROISSANCE



VINYLES

Lancement commercial de la production d'albums en mai 2022 avec 2 millions d'albums produits. L'augmentation des capacités va se poursuivre en 2023 & 2024 pour les contrats avec les grandes maisons de disques.



PRODUITS MICRO FLUIDIQUES DE PRÉCISION

Augmentation de la capacité de production à Camarillo, avec un site comprenant des unités de production dédiées et une salle blanche. L'accroissement du potentiel technique et de la force de vente a conduit à de nouvelles avancées commerciales avec des groupes majeurs de diagnostics médicaux et pharmaceutiques au S2.



DISTRIBUTION & LOGISTIQUE

Les activités de distribution et logistique non liées aux disques sont en hausse de 50 %.

vantiva

Achèvement
du plan
pluriannuel de
restructuration

Poursuite de
l'accélération de la
diversification de l'activité
et **expansion** des activités
non liées aux disques
optiques

Résultats financiers 2022

Geoffroy de Villeneuve
Directeur financier
adjoint

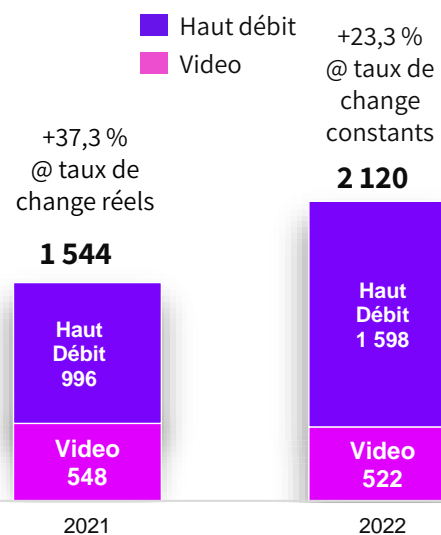
3

Maison Connectée en 2022

Performance financière

2022 : FORTE CROISSANCE DU HAUT DEBIT

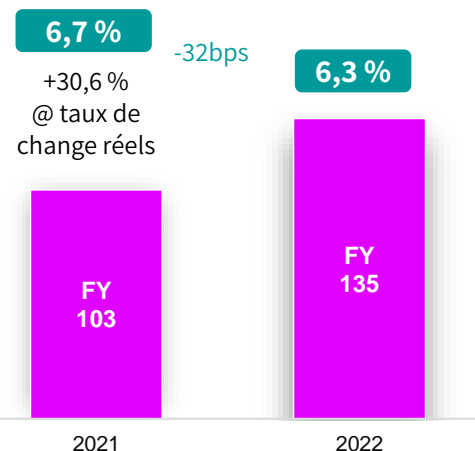
CHIFFRE D'AFFAIRES (en millions d'€)



CHIFFRE D'AFFAIRES EN FORTE HAUSSE

- Forte demande pour les produits haut débit, particulièrement aux USA
- Part du haut débit dans le CA en nouvelle hausse à 75 % en 2022 contre 64 % en 2021
- Demande en recul pour les décodeurs vidéo en Asie Pacifique

EBITDA ajusté (en millions d'€)



EBITDA EN HAUSSE EN VALEUR ABSOLUE MAIS BAISSSE EN %

EBITDA ajusté en € en hausse de 30,6 % mais la marge en % baisse de 32 bp car les mesures pour contrer l'inflation gonfle le chiffre d'affaires, sans contribution à la marge

PERSPECTIVES 2023

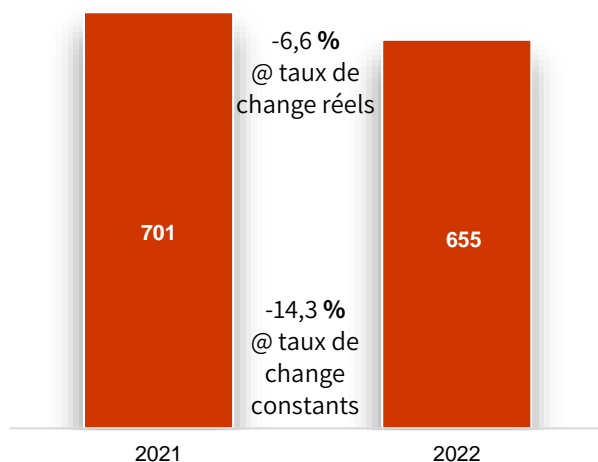
- Marché haut débit très dynamique avec le développement de nouvelles opportunités
- Plus forte volatilité de la demande en raison de l'environnement économique
- Approvisionnement en composants électroniques en amélioration
- Initiatives IOT pour les entreprises en cours de développement avec un focus sur des usages spécifiques et sur le marché Nord-Américain



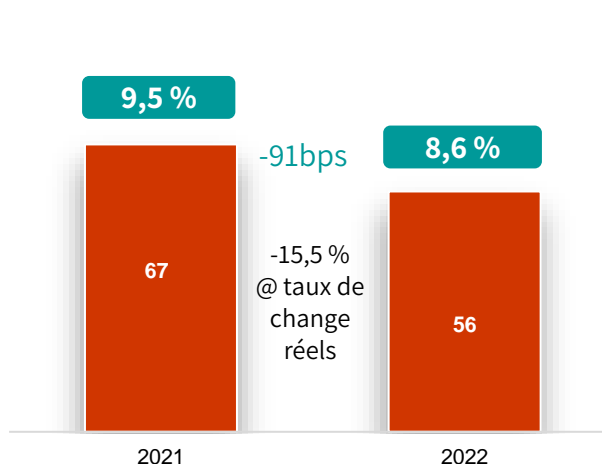
Solutions Logistiques en 2022

2022 : LES BÉNÉFICES DE LA RESTRUCTURATION OPÉRATIONNELLE

CHIFFRE D’AFFAIRES (en millions d’€)



EBITDA ajusté (en millions d’€)



CHIFFRE D’AFFAIRES EN BAISSÉ DE 6,6 % à taux de change réels

- Impact de la baisse des volumes de disques
- Effet atténué partiellement par les autres activités et les hausses de prix

EBITDA IMPACTÉ PAR UNE CHUTE DES VOLUMES PLUS FORTE QU’ANTICIPÉE

- Baisse des coûts et mesures de réorganisation pour minimiser l’impact de la baisse des volumes
- Hausse de la contribution des autres activités
- Recul de la marge limité grâce aux actions d’ajustement

AMÉLIORATION CONTINUE

des activités de distribution de fabrication ainsi que de nos relations clients

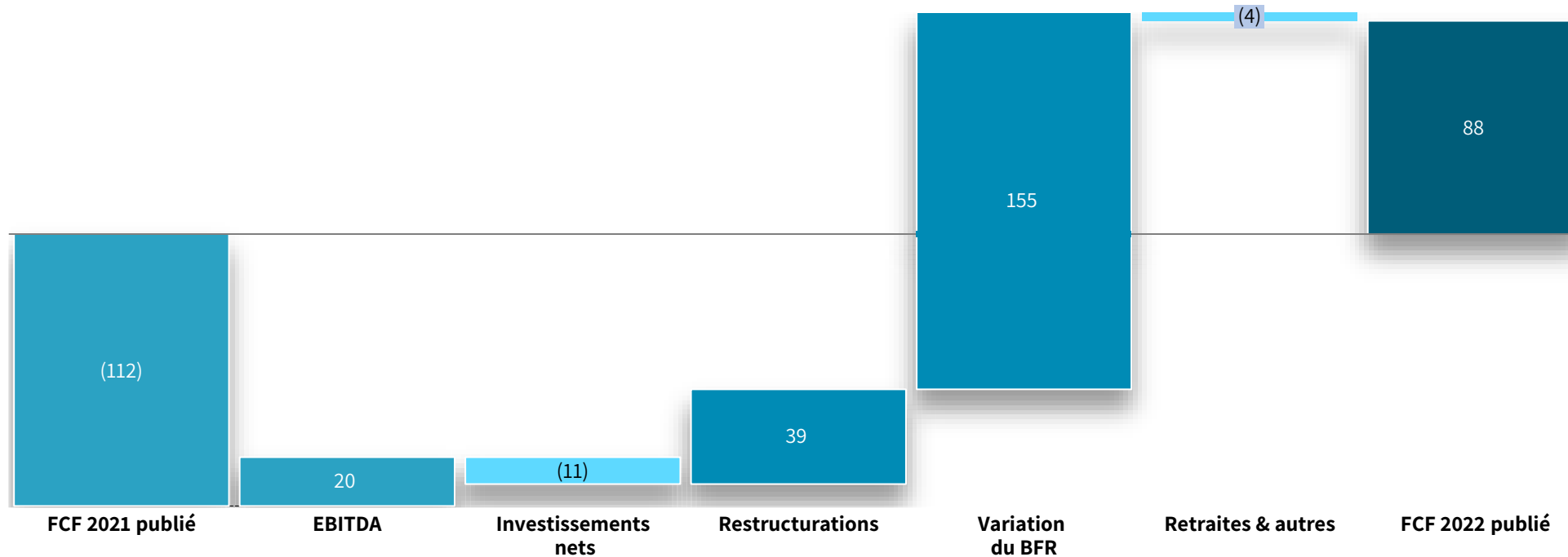


Perspectives 2023

- Poursuite de l’optimisation de l’activité disques pour assurer une génération de cash-flow durable
- Hausse importante de la capacité de production de Vinyles
- Croissance des activités de distribution diversifiées et de logistique
- Développement commercial des dispositifs médicaux

Flux de trésorerie disponible ⁽¹⁾ Des activités poursuivies

2022 VS 2021



En millions d'€

(1) Avant intérêts et impôts

Dettes & Liquidités

Liquidités au 31 décembre 2022 (millions €)	Montant des lignes de crédit	Lignes de crédit disponibles ⁽¹⁾	Montant tiré	Montant disponible
Trésorerie disponible				167
<i>Ligne de crédit confirmée :</i>				
Wells Fargo (\$125m)	117	91	0	91
Liquidités				258

**Liquidités :
258 millions €
au 31 décembre 2022**

En millions €	Montant nominal
Total dette brute ⁽²⁾	448
Trésorerie et équivalent	(167)
Total dette nette	282

(1) Calculée sur les créances disponibles
 (2) Inclut les locations opérationnelles (IFRS16)

1^{er} Trimestre & Perspectives 2023

Luis Martinez - Amago
Directeur général

4

4 T1 et
Perspectives
2023

Premier Trimestre 2023



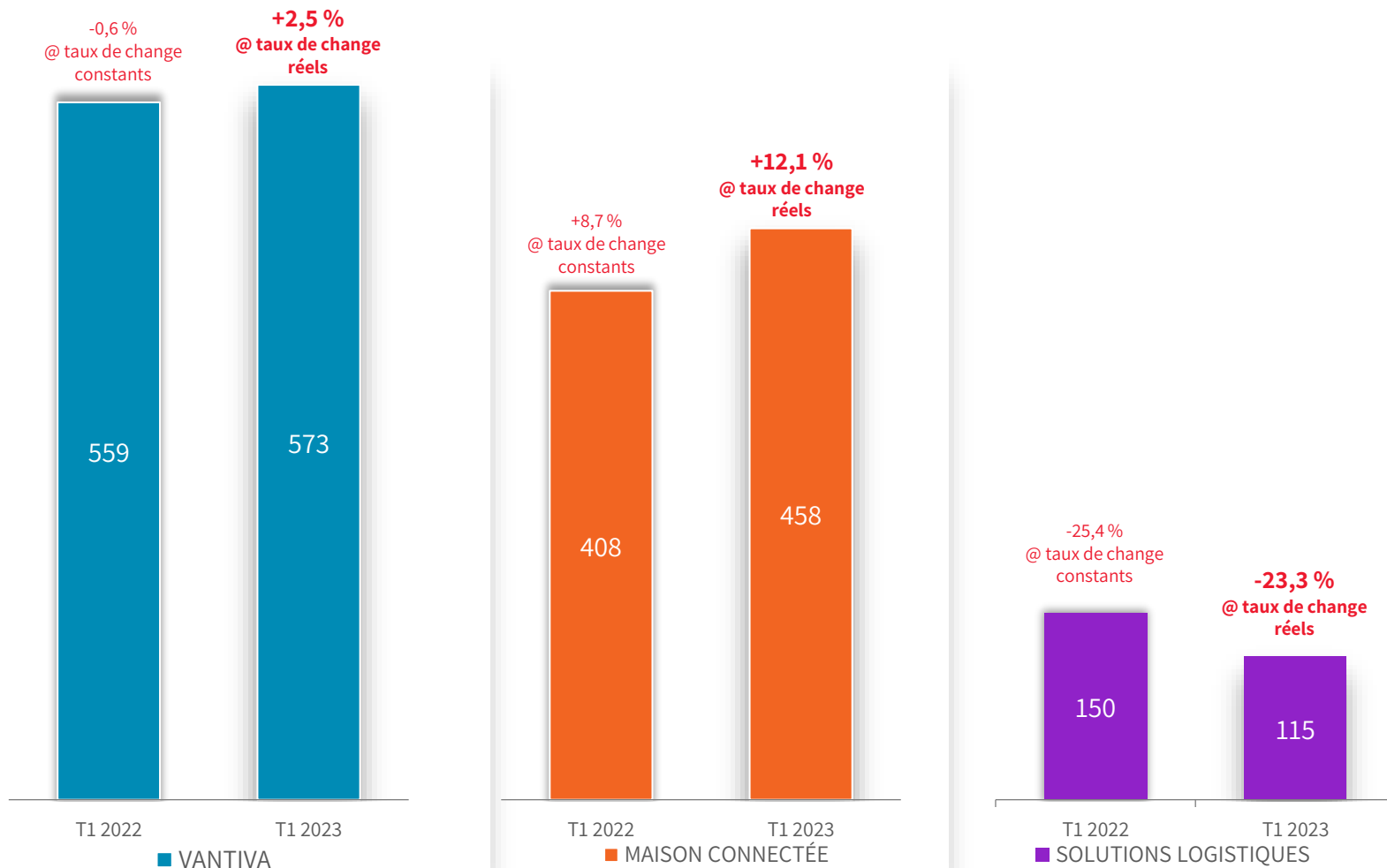
Éléments clés du premier trimestre

- Comme anticipé, **la croissance a été modérée** pour le Groupe au cours du premier trimestre
- **Croissance à deux chiffres** pour « Maison Connectée », tirée par l'activité haut débit
- La division « Solutions Logistiques » a été impactée par le **repli de la demande** pour les disques

T1
2023

T1 2023 chiffres clés

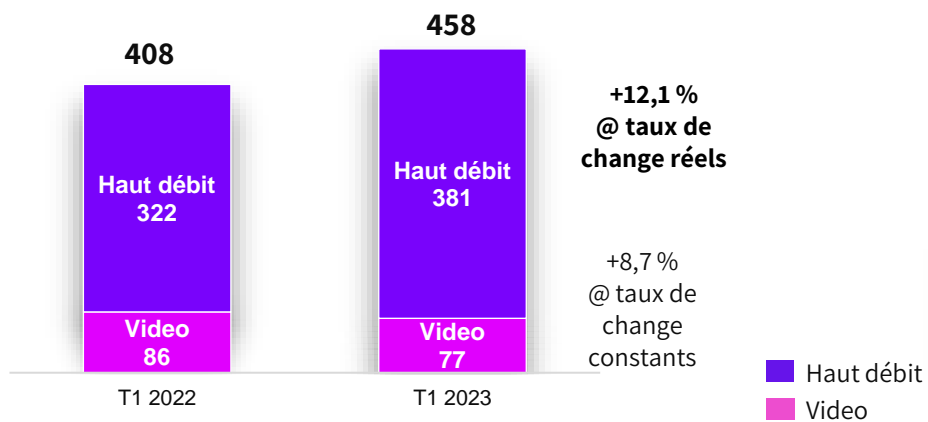
CHIFFRE D'AFFAIRES (en millions d'euros)



La performance est portée par “Maison Connectée”, tandis que “Solutions Logistiques” est en repli

T1 2023 : LE HAUT DÉBIT TOUJOURS EN CROISSANCE

CHIFFRE D'AFFAIRES (en millions d'euros)



CHIFFRE D'AFFAIRES EN FORTE HAUSSE

- Forte croissance pour les produits haut débit en Europe et dans la région Latam, avec des gains de parts de marché en Fibre
- Croissance modérée en Amérique du Nord, mais avec une accélération pour le WiFi 6
- Demande en baisse pour les équipements vidéo, en Inde et dans la région Latam

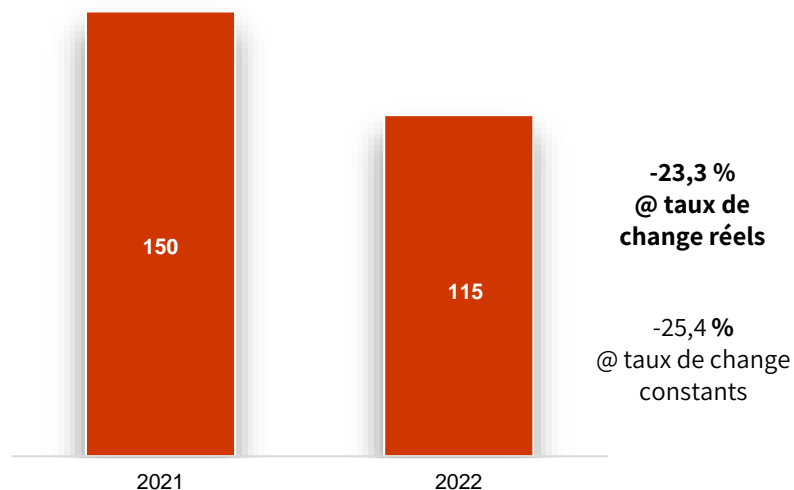


POINTS CLÉS DU TRIMESTRE

- Le marché haut débit est toujours dynamique mais pas autant qu'en 2022
- La demande est plus volatile en raison du contexte économique
- Amélioration de l'approvisionnement en puces électroniques
- Investissements en cours dans le WiFi 7 et la 10G pour être sur le marché l'an prochain

T1 2023 : L'ACTIVITÉ DISQUES OPTIQUES FAIT FACE À UNE CONJONCTURE DIFFICILE

CHIFFRE D'AFFAIRES (en millions d'euros)



CHIFFRE D'AFFAIRES EN BAISSSE

- Impact de la poursuite du repli de la demande de disques optiques
- Partiellement atténuée par la croissance des activités de diversification et les hausses de prix



Points clés du trimestre

- Optimisation continue de l'activité disques pour assurer une génération de cash durable
- Augmentation significative des capacités de production d'albums vinyles
- Croissance des services de distribution et de logistique pour les activités de diversification
- Développement commercial de l'activité des micro fluides

4 T1 et
Perspectives
2023

Perspectives 2023



Opportunités potentielles

- Demande pour le haut débit **soutenue** par les nouvelles technologies
- **Hausse** de la valeur des produits pour la vidéo et IOT
- **Capacités supplémentaires** pour la production de vinyles
- **Perspectives attrayantes** pour les micro fluides et l'IOT pour les entreprises

Dangers potentiels

- **Incertitudes** sur la demande dues aux conditions macro-économiques
- **Les contraintes** sur la chaîne d'approvisionnement se réduisent mais des ruptures inattendues sont toujours possibles
- Les gains du BFR obtenus en 2022, pourraient **partiellement s'inverser** en 2023

2023

Guidance

Malgré les incertitudes sur la demande due aux conditions macro-économiques et l'impact sur le chiffre d'affaires, le Groupe vise un :

EBITDA
ajusté
>€140m

EBITA
ajusté
>€45m

Flux de
trésorerie
disponible*
>€50m



2023

* Avant intérêts et taxes

Gouvernance et Rémunérations

Dominique d'Hinnin
Administrateur référent

5



Composition du Conseil d'administration

Richard Moat
*Président du Conseil
d'administration*



Luis Martinez-Amago
*Directeur général
& Administrateur*



Laurence Lafont
*Administratrice
indépendante*



Marc Vogeleisen
*Administrateur
représentant les salariés*



Angelo, Gordon & Co., L.P.
*Représenté par Julien Farre
Censeur*



Dominique d'Hinnin
Administrateur référent



Loïc Desmouceaux
*Administrateur
représentant les salariés*



Gauthier Reymondier
Censeur







Bpifrance Participations
*Représentée par Thierry Sommelet
Administrateur non-indépendant*



Melinda J. Mount
*Vice-Présidente
Administratrice
indépendante*



-  PRÉSIDENTE DE COMITÉ
-  COMITÉ GOUVERNANCE RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE
-  COMITÉ RÉMUNÉRATIONS TALENT
-  COMITÉ D'AUDIT

Katleen Vandeweyer
Administratrice indépendante



Le Conseil d'administration en chiffres :



57 %

*D'ADMINISTRATEURS
INDÉPENDANTS ⁽¹⁾*

9 ADMINISTRATEURS

43 % DE FEMMES

57 % D'HOMMES

95 %

*DE TAUX DE
PARTICIPATION*

2 REPRÉSENTANTS
DES SALARIÉS

43 % D'ADMINISTRATEURS
ÉTRANGERS

2 CENSEURS

24 RÉUNIONS EN 2022

⁽¹⁾ Conformément au Code de commerce
et au Code de gouvernement d'entreprise
AFEP-MEDEF, les Administrateurs
représentant les salariés ne sont pas
inclus dans ce pourcentage

Un Conseil assisté par 3 comités permanents et actifs



Comité d'Audit
Melinda J. Mount
Présidente

10 réunions en 2022

4 MEMBRES :

Melinda J. Mount
Laurence Lafont
Thierry Sommelet
Marc Vogeleisen

Taux de participation : **100 %**
Taux d'indépendance* : **67 %**



**Comité Gouvernance &
Responsabilité Sociétale**
Thierry Sommelet
Président

7 réunions en 2022

3 MEMBRES :

Thierry Sommelet
Dominique d'Hinnin
Laurence Lafont

Taux de participation : **100 %**
Taux d'indépendance* : **67 %**



**Comité Rémunérations
& Talent**
Dominique d'Hinnin
Président

11 réunions en 2022

3 MEMBRES :

Dominique d'Hinnin
Loic Desmouceaux
Laurence Lafont

Taux de participation : **93 %**
Taux d'indépendance* : **67 %**

* Afep-Medef

Évolution du Conseil

Évolution du Conseil

Propositions de nominations de Karine Brunet



Nationalité : française

Début du mandat : Juin 2023

Échéance du mandat : Assemblée générale ordinaire annuelle 2026

Karine Brunet

Administratrice indépendante

Fonction principale : Directrice des opérations, Cloud and Infrastructure Services chez Capgemini

Compétences :

- Télécommunications
- Maison connectée
- Nouvelles technologies
- Stratégie
- Fusions & Acquisitions

Ancienneté : **N/A**

Taux de participation aux réunions du Conseil d'administration : **N/A**

Participation aux comités :

- Néant

Biographie

Karine Brunet bénéficie d'une carrière accomplie dans le domaine de la technologie avec 25 années d'expérience **dans les télécommunications et les services technologiques**. Elle est experte dans le domaine des services partagés et de l'externalisation, avec une vaste expérience en matière de livraison, d'opérations et de gestion générale. Elle possède également une solide expérience internationale avec une forte connaissance **des marchés européens en particulier, mais aussi de l'Inde et d'autres pays**.

Diplômée en 1993 d'un Master en Business et Marketing de l'école « Paris Graduate School of Management », elle a fait ses premières armes chez NCR, où elle a passé trois ans à Amsterdam en tant que directrice générale de la région EMEA avant de devenir directrice des services en France. Elle a ensuite rejoint Alcatel en tant que vice-présidente afin de mettre en place le modèle européen de prestation de services TIC et développer les capacités offshore et onshore.

Attirée par son expérience en matière de restructuration, **Steria** (aujourd'hui SopraSteria) a approché Karine Brunet en 2006. Après plusieurs promotions, elle est devenue **directrice des services informatiques et membre du comité exécutif**, responsable de la définition de la stratégie pour toutes les lignes de services informatiques de l'entreprise.

Elle quitte Steria après près de 7 ans pour rejoindre Vodafone où elle a passé près de 6 ans au sein de cet opérateur de télécommunications britannique dans lequel elle a occupé le poste de directrice des services technologiques partagés au niveau mondial. Ses attributions sont passées de 1 000 à 10 000 personnes et elle a piloté la mise en place mondiale des opérations «follow-the-sun». Elle a également mis en place le Centre d'excellence en intelligence artificielle.

Depuis 2019, elle est **COO de Capgemini Cloud Infrastructure Services** qui compte 30 000 personnes et représente un chiffre d'affaires de 2,4 milliards d'euros.

Évolution du Conseil

Proposition de nomination de Tony Werner



Nationalité : américain

Début du mandat : Juin 2023

Échéance du mandat : Assemblée générale ordinaire annuelle 2026

Tony Werner

Administrateur indépendant

Fonction principale : Administrateur de sociétés

Ancienneté : **N/A**

Taux de participation aux réunions du Conseil d'administration : **N/A**

Compétences :

- Maison Connectée
- Télécommunications
- Nouvelles technologies
- Média & Entertainment
- Connaissance approfondie du Groupe
- Stratégie

Participation aux comités :

- Néant

Biographie

Tony Werner est un vétéran **des domaines des Télécommunications et de la Technologie**. En effet, il a passé les **16 dernières années chez Comcast Cable**. En tant que Directeur de la Technologie, puis président de la division Technologie, Produit, Expérience, il a **accélééré le rythme de l'innovation** au sein de Comcast, réduisant les délais de commercialisation des nouveaux produits et fonctionnalités.

Avant de rejoindre Comcast, Tony Werner a été Vice-Président et Directeur de la Technologie chez Liberty Global, Inc. à Englewood (Colorado, États-Unis), où il a dirigé la stratégie mondiale de l'entreprise pour les services vidéos vocaux et de données. Il a également occupé des postes de direction chez Aurora Networks, Tele-Communications, Inc. (TCI)/AT&T Broadband et Rogers Communications.

Tony Werner a été Président **et Président du Conseil d'Administration de la Society of Cable Telecommunications Engineers (SCTE)** et de la Fondation SCTE de 2015 à 2017. Il a été Président du Comité d'Action Technique (TAC) de CableLabs de 2007 à 2022 et membre du Conseil d'Administration de Kyrio, la branche lucrative de CableLabs.

Il a été intronisé au Cable and Broadcast Hall of Fame (Temple de la renommée du câble et de la radiodiffusion) ainsi qu'au Cable Center Hall of Fame (Temple de la renommée du centre de câblodistribution). En 2000, Tony Werner a reçu le prix Vanguard de la NCTA pour la Science et la Technologie. Plus tard en 2016, il a reçu le Technical Emmy Award for Lifetime Achievement en l'honneur de sa brillante carrière de technologue, d'innovateur et de leader.

Par ailleurs, Tony Werner détient de nombreux brevets et a obtenu un diplôme en télécommunications au Dakota County Technical College de Rosemount (Minnesota, États-Unis).

Évolution du Conseil

Proposition de ratification de Luis Martinez-Amago



Nationalité : espagnole et américaine

Début du mandat :

Septembre 2022

Échéance du mandat : Assemblée générale ordinaire annuelle 2025

Luis Martinez-Amago

Administrateur non-indépendant

Fonction principale : Directeur général de Vantiva SA

Ancienneté (en tant qu'administrateur) : **0,5 an**

Taux de participation aux réunions du Conseil d'administration : **100 %**

Compétences :

- Maison Connectée
- Télécommunications
- Nouvelles technologies
- Média & Entertainment
- Connaissance approfondie du Groupe
- Stratégie

Participation aux comités :

- Néant

Biographie

M. Luis Martinez-Amago est le **Directeur général de Vantiva**. Au cours de ses 37 années de carrière, il a assumé de multiples rôles et responsabilités. Avant de rejoindre Technicolor, il était **Directeur général d'Alcatel-Lucent Shanghai Bell en Chine**. Auparavant, il était Président de la région EMEA. Auparavant, M. Martinez-Amago a dirigé, en tant que Président, plusieurs divisions commerciales mondiales couvrant les réseaux fixes à large bande, les applications et la transmission sans fil. Au cours de sa carrière, il a vécu à **Barcelone, Paris, Madrid, Anvers, Vienne, Londres et Shanghai**. Il est actuellement basé à Atlanta (Géorgie) et à Paris (France).

M. Luis Martinez-Amago est titulaire d'un **diplôme en ingénierie des télécommunications** de l'université La Salle de Barcelone ainsi que d'un diplôme de General Management de l'école de commerce IESE.

Évolution du Conseil

Proposition de ratification de Laurence Lafont



Laurence Lafont

Administratrice indépendante

Fonction principale : Vice-Présidente EMEA Strategic Industries chez Google Cloud

Ancienneté : **0,5 an**

Taux de participation aux réunions du Conseil d'administration : **71 %** ⁽¹⁾

Compétences :

- Finance
- Responsabilité sociétale des entreprises
- Cybersécurité
- Stratégie
- Nouvelles technologies
- Télécommunications

Participation aux comités :

- Comité d'Audit
- Comité Rémunération
- Comité Gouvernance & Responsabilité Sociétale

Biographie

Mme Laurence Lafont est **Vice-Présidente EMEA Strategic Industries chez Google Cloud**, où elle aide les clients stratégiques dans leurs initiatives de transformation des entreprises. Avec plus de **25 années d'expérience dans l'économie numérique, les systèmes d'information et les technologies**, Mme Lafont a occupé divers postes de direction dans les ventes, les opérations et le marketing chez Microsoft, Nokia et Oracle au sein desquelles elle a contribué avec succès à la transformation des entreprises ainsi qu'à l'innovation des modèles organisationnels dans des environnements en hyper-croissance.

Elle participe aux initiatives « Women in Tech » en France et dans la région EMEA, et **siège au Conseil d'administration de l'école d'ingénieurs Centrale Supelec.**

Mme Lafont préside également le Conseil d'administration de Silver Valley, une organisation à but non lucratif qui développe des innovations pour l'économie des personnes âgées. Elle est basée à Paris, en France.

Elle est **diplômée de l'Ecole Centrale Supelec** (1993).

Nationalité : française

Début du mandat :

Août 2022

Échéance du mandat : Assemblée générale ordinaire annuelle 2023

(1) Mme Laurence Lafont a débuté son mandat d'administratrice en août 2022. Le planning annuel des conseils et comités est arrêté en fin d'année et est immédiatement communiqué aux administrateurs. Mme Laurence LAFONT n'a eu accès à cette information que tardivement lors de sa nomination. Elle n'a ainsi pu prendre les dispositions nécessaires pour assister à 2 sur les 7 réunions du Conseil qui se sont tenues entre sa nomination et le 31 décembre 2022 en raison d'incompatibilités avec son agenda personnel. Ses absences ont toutes fait l'objet de justifications précises et circonstanciées. En outre plusieurs de ces réunions étaient imprévues et ont été convoquées en urgence dans le cadre de la restructuration.

Évolution du Conseil

Proposition de ratification de Katleen Vandeweyer



Nationalité : belge

Début du mandat :

Juin 2023

Échéance du mandat : Assemblée générale ordinaire annuelle 2026

Katleen Vandeweyer

Administratrice indépendante

Fonction principale : Administratrice de sociétés

Compétences :

- Maison connectée
- Finance
- Stratégie
- Télécommunications
- Nouvelles technologies

Ancienneté : **N/A**

Taux de participation aux réunions du Conseil d'administration : **N/A**

Participation aux comités :

- Néant

Biographie

Katleen Vandeweyer, **administratrice de plusieurs sociétés cotées et privées en Europe** (en Belgique et au Royaume-Uni), possède **une solide expérience en matière de gouvernance et d'audit**.

Diplômée d'un Master en Économie de l'Université catholique de Leuven (Belgique), elle a débuté sa **carrière chez Arthur Andersen, cabinet d'expertise comptable international**, entre 1991 et 1997 en tant qu'auditrice. Elle a ensuite **rejoint le groupe Worldline en tant qu'auditrice du Groupe**, avant d'exercer la fonction de Directrice du contrôle de gestion en 2000, puis Directrice financière à partir de 2003 jusqu'en 2017. De 2017 à 2022, Katleen Vandeweyer a fait partie du **groupe Proximus**, grand opérateur de télécommunications belge coté en bourse, tout d'abord en tant que Directrice du contrôle de gestion, avant d'être nommée **Directrice financière/Deputy CFO en 2020**.

Elle est actuellement administratrice de sociétés cotées dont la société **Renewi Plc**, leader européen de la gestion des déchets opérant principalement dans la région du Benelux (cotée à la Bourse de Londres et à Euronext Amsterdam) ainsi que la compagnie d'**assurance multinationale Ageas** (cotée à la Bourse Belge). Elle est par ailleurs **administratrice de Fedrus**, un groupe familial de distribution de matériaux de toiture.

Votre Conseil
à l'issue de cette
assemblée

11 ADMINISTRATEURS

+3

6 INDÉPENDANTS (67 %)

+3

4 FEMMES (44 %)

+2

7 ADMINISTRATEURS
ÉTRANGERS (64 %)

+2

2 REPRÉSENTANTS DES SALARIÉS

2 CENSEURS

Rémunérations

Rémunérations SAY ON PAY “EX POST”



Rémunération allouée aux membres **DU CONSEIL D'ADMINISTRATION** au titre de 2022

<i>Nom</i>	<i>Rémunération</i>	<i>Dont variable</i>	<i>Autres Revenus</i>
Richard Moat	-	-	66 346
Anne Bouverot	104 000	69 000	110 227
BPI Participations	121 500	81 500	
Xavier Cauchois	96 000	66 000	
Loic Desmouceaux	-	-	
Marc Vogelesen	-	-	
Dominique d'Hinnin	113 500	81 000	
Katherine Hays	59 000	-	
Christine Laurens	90 500	-	
Luis Martinez-Amago	-	-	
Melinda J. Mount	134 000	89 500	
Brian Sullivan	61 500	46 500	
Laurence Lafont	31 500	21 500	
TOTAL	812 500	565 000	
Gauthier Reymondier	Aucune rémunération en qualité de censeur		
Angelo Gordon	Aucune rémunération en qualité de censeur		

Rémunérations SAY ON PAY “EX POST”

RÉSOLUTION N° 13 :

Éléments de rémunération versés ou attribués à

Mme Anne Bouverot

Présidente du Conseil d'administration jusqu'au 27 septembre 2022

(en euros)

2022

Rémunérations des Administrateurs	110 227
Valorisation des options attribuées	N/A
Valorisation des actions de performance attribuées	N/A
Valorisation des autres plans de rémunération de long terme	N/A
TOTAL	110 227

Rémunérations SAY ON PAY “EX POST”

RÉSOLUTION N° 14 :

Éléments de rémunération versés ou attribués à

M. Richard Moat

Président du Conseil d'administration à compter du 27 septembre 2022

(en euros)	2022
[Fixe]	66 346
[Rémunération des administrateurs ⁽¹⁾]	N/A
[TOTAL]	66 346

⁽¹⁾ Les montants de la rémunération des administrateurs due au titre de l'année N sont versés en année N+1.

Rémunérations SAY ON PAY “EX POST”



RÉSOLUTION N° 15 :

Éléments de rémunération versés ou attribués à

M. Richard Moat

Directeur général jusqu’au 27 septembre 2022

Rémunération fixe	440 909 €	600 000 € payables par versement mensuel sur 12 mois
Rémunération variable	114 314 €	Selon objectifs : 60 % critères financiers 40 % critères individuels
Actions de performances	0 €	
Complément de rémunération	388 783 €	Pour compenser la perte de statut de résident fiscal impatrié
Indemnité de départ	N/A	
Avantages en nature	50 983 €	Frais de mobilités
TOTAL	994 989 €	

Rémunérations SAY ON PAY “EX POST”



RÉSOLUTION N° 16 :

Éléments de rémunération versés ou attribués à

M. Luis Martinez-Amago

Directeur général à compter du 27 septembre 2022

Rémunération fixe	201 923 \$	750 000 \$ payables par versement bi-mensuel sur 12 mois
Rémunération variable	179 699 \$	Selon objectifs : 60 % critères financiers 40 % critères individuels
Actions de performances	379 145 €	LTIP 2022
Indemnité de départ	0\$	
Avantages en nature	21 634 €	Frais de déplacements
TOTAL	403 256 €	

RÉSOLUTIONS N° 17 ET 18 :

Politique de rémunération des **ADMINISTRATEURS**

Enveloppe annuelle : 750 000 €

REUNIONS DU CONSEIL

Rémunération fixe annuelle

30 000 € par
administrateur

Rémunération variable/réunion

3 000 € pour chaque
réunion
+ indemnité de **2 500 €**
si déplacement à
l'étranger

*Pas de rémunération au Directeur général et
à l'administrateur salarié*

COMITÉS

Rémunération fixe annuelle

15 000 € pour la
Présidence du
comité d'audit
10 000 € pour la
Présidence des
autres comités

*Pas de rémunération variable pour les
Conseils d'administration < 1h*

Rémunération variable/réunion

2 500 € pour le
comité d'audit
1 500 € pour les
autres comités

MISSIONS SPÉCIFIQUES

Un maximum de
15 000 € pourrait
être accordé aux
administrateurs
qui s'occupent
d'une mission
spécifique

RÉSOLUTION N° 19 :

Politique de rémunération du **PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

RECONDUCTION SANS CHANGEMENT DE LA POLITIQUE 2022

Rémunération fixe annuelle fixée à **250 000 euros**
En qualité de Président du Conseil d'administration

Aucun autre élément de rémunération ni indemnité
ou avantage en cas de cessation de fonctions

Possibilité de bénéficier d'un avantage en nature lié
au transport (indemnité au titre du véhicule)

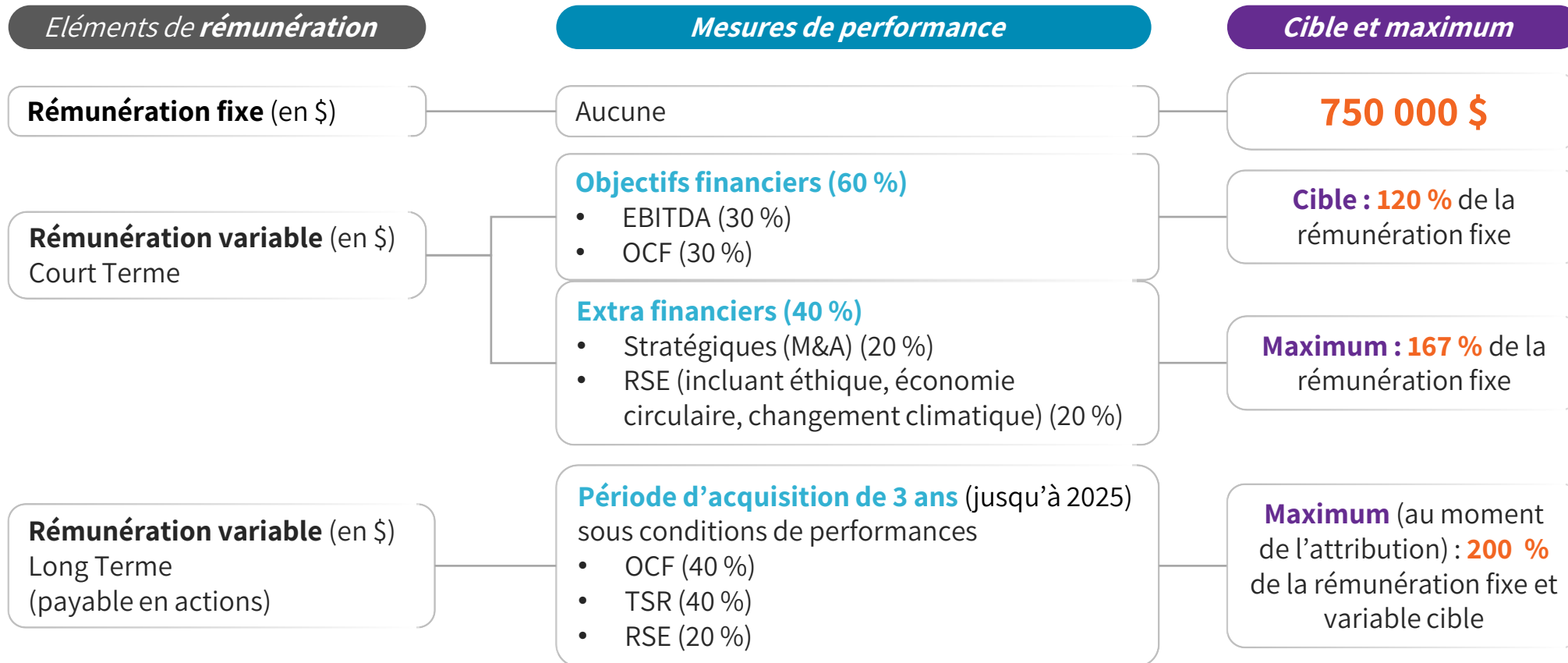
Droit aux avantages en nature habituels des autres
dirigeants et salariés du Groupe

Rémunérations SAY ON PAY “EX ANTE”



RÉSOLUTION N° 20 :

Politique de rémunération générale applicable au **DIRECTEUR GÉNÉRAL**



Rapports des CAC

Mme Nadège Pineau
Cabinet Deloitte



6

Rapports des commissaires aux comptes



1. Rapport et rapport complémentaire sur les comptes sociaux (1^{ère} résolution)
2. Rapport sur les comptes consolidés (2^{ème} résolution)
3. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées (4^{ème}, 5^{ème} et 6^{ème} résolutions)
4. Rapport des commissaires aux comptes sur la réduction du capital (22^{ème} résolution)
5. Rapport des commissaires aux comptes sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre (23^{ème} résolution)
6. Rapport extra-financier émis par l'un des commissaires aux comptes désigné organisme tiers indépendant portant sur la vérification de la déclaration consolidée de performance extra-financière
7. Attestation des rémunérations

Rapports sur les comptes sociaux et consolidés (1^{ère} et 2^{ème} résolutions)



Titre du rapport	Opinion	Points clés de l'audit
Rapports sur les comptes sociaux (1 ^{ère} résolution)	Certification sans réserve	<ul style="list-style-type: none">• Appréciation du risque de liquidité• Evaluation des titres de participation
Rapport sur les comptes consolidés (2 ^{ème} résolution)	Certification sans réserve	<ul style="list-style-type: none">• Comptabilisation de la plus-value liée à la perte de contrôle de l'activité Technicolor Creative Studios (TCS)• Evaluation de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition• Appréciation du risque de liquidité

Le Conseil d'administration n'ayant pas encore statué à la date de notre rapport sur les comptes sociaux sur le texte des projets des résolutions à présenter à l'Assemblée Générale, ce document ne nous avait pas été communiqué. Nous n'avons donc pas été en mesure de procéder à sa vérification tel que prévue par l'article L.823-10 du code de commerce. Nous avons pu effectuer postérieurement ces vérifications et émettre un rapport complémentaire clôturant cette observation, en date du 11 avril 2023.

Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées (4^{ème}, 5^{ème} et 6^{ème} résolutions)



Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé, soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale :

- Convention de crédit de Second Rang, Convention de Garantie de Second Rang, Convention de Sûreté de Second Rang relatives au refinancement conclues le 15 septembre 2022.
- Convention inter-créanciers signée le 15 septembre 2022.
- Convention de souscription d'obligations convertibles en actions ordinaires de la Société et conventions de garantie desdites obligations, émises le 15 septembre 2022 et converties en actions ordinaires le 22 septembre 2022.

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

- Opérations intervenues dans le cadre de l'opération intermédiaire de Nouveau Financement (2020).

Conventions approuvées au cours de l'exercice écoulé, déjà approuvée par l'Assemblée Générale du 30 juin 2022

- Engagements de souscription à l'émission des obligations convertibles.
- Conventions avec Angelo Gordon relatives à la signature de la Lettre d'Engagement des nouveaux prêts en vue du refinancement de la Société.
- Avenants aux lettres d'engagements conclues avec Angelo Gordon et Bpifrance Participations relatives notamment à l'extension de la date butoir pour l'émission des MCN.

Rapport sur la réduction de capital (22ème résolution)



Résolution	Objet	Durée de l'autorisation consentie au Conseil d'administration	Modalités
22ème	Délégation de pouvoir au Conseil d'administration afin de procéder à une réduction de capital	18 mois	<ul style="list-style-type: none">Autorisation d'annuler, en une ou plusieurs fois, et dans la limite de 10% du nombre total d'actions composant le capital social, par période de 24 mois, les actions achetées au titre de la mise en œuvre d'une autorisation d'achat par la Société de ses propres actions.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction de capital envisagée.

Rapport sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre (23ème résolution)



Résolution	Objet	Durée de l'autorisation consentie au Conseil d'administration	Modalités
23ème	Délégation de pouvoir au Conseil d'administration afin de procéder à l'attribution gratuite des actions aux salariés ou à une catégorie d'entre eux et/ou mandataires sociaux exécutifs de la Société.	38 mois	<ul style="list-style-type: none">Le nombre total d'actions susceptibles d'être attribuées au titre de la présente autorisation ne pourra représenter plus de 4% du capital social, tel que constaté à la date d'utilisation de cette autorisation, étant précisé que le nombre d'actions attribuées aux mandataires sociaux exécutifs de la Société ne pourra excéder 35% du total des attributions effectuées en vertu de la présente résolution et que l'intégralité de l'acquisition définitive des actions attribuées aux mandataires sociaux exécutifs et aux membres du Comité Exécutif de la Société sera subordonnée à la réalisation de conditions de performance déterminées par le Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions des opérations proposées ainsi que sur les informations données dans le rapport du Conseil d'administration.

Rapport de l'un des commissaires aux comptes, désigné organisme tiers indépendant, sur la vérification de la déclaration consolidée de performance extra-financière



Conclusion :

Sur la base des procédures que nous avons mises en œuvre, telles que décrites dans la partie « Nature et étendue des travaux », et des éléments que nous avons collectés, **nous n'avons pas relevé d'anomalie significative de nature à remettre en cause le fait que la Déclaration est conforme aux dispositions réglementaires applicables et que les Informations, prises dans leur ensemble, sont présentées, de manière sincère, conformément au Référentiel.**

Attestation des rémunérations



Attestation sur le montant global des rémunérations versées aux 5 personnes les mieux rémunérées, portant sur l'exactitude et la conformité des montants indiqués.

Questions/ Réponses

7





VOTE DES
résolutions

Catherine Zeller
Secrétaire du Conseil

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2022



Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2022



Affectation du résultat de l'exercice 2022



Approbation de conventions
visées aux articles L. 225-38 et
suivants du Code de commerce
conclues avec Angelo Gordon

Résolution

4

Approbation de conventions visées
aux articles L. 225-38 et suivants du
Code de commerce conclues avec
Bpifrance Participations SA



Approbation de conventions visées
aux articles L. 225-38 et suivants du
Code de commerce conclues avec
Briarwood



Ratification et renouvellement du mandat d'Administratrice de Mme Laurence Lafont



Ratification de la cooptation de
M. Luis Martinez-Amago en qualité
d'Administrateur



Ratification et renouvellement du mandat d'Administratrice de Mme Katleen Vandeweyer



Nomination de
Mme Karine Brunet en qualité
d'Administratrice



Nomination de
M. Tony Werner en qualité
d'Administrateur



Approbation des informations
relatives à la rémunération des
mandataires sociaux mentionnées
au I de l'article L. 22-10-9
du Code de commerce



Approbation des éléments de la
rémunération versée ou attribuée
au titre de l'exercice 2022
à Mme Anne Bouverot, Présidente
du Conseil d'administration
jusqu'au 27 septembre 2022



Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée au titre de l'exercice 2022 à M. Richard Moat, Président du Conseil d'administration à compter du 27 septembre 2022



Approbation des éléments de la rémunération totale versée attribuée au titre de l'exercice 2022 à M. Richard Moat, Directeur général jusqu'au 27 septembre 2022



Approbation des éléments de la rémunération versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice 2022 à M. Luis Martinez-Amago, Directeur général à compter du 27 septembre 2022



Approbation de la politique de rémunération des Administrateurs



Approbation de l'enveloppe globale
annuelle allouée aux
Administrateurs



Approbation de la politique de
rémunération applicable au
Président du Conseil
d'administration



Approbation de la politique de rémunération du Directeur général



Autorisation au Conseil
d'administration à l'effet de mettre
en place un programme de rachat
d'actions



Autorisation au Conseil
d'administration de réduire le
capital social par annulation des
actions auto-détenues



Autorisation au Conseil
d'administration à l'effet d'attribuer
gratuitement des actions aux salariés
et/ou dirigeants de la Société dans le
cadre de plans d'intéressement



Pouvoirs



vantiva 

Merci d'avoir suivi
cette Assemblée Générale

VANTIVA.COM

