



GTT

Assemblée générale mixte

TECHNOLOGY FOR A SUSTAINABLE WORLD

12 juin 2024

Ordre du jour

A titre ordinaire, l'ordre du jour porte sur :

1. Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023
4. Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce
5. Renouvellement du mandat de Madame Carolle Foissaud en qualité d'administrateur
6. Ratification de la cooptation de Madame Domitille Doat-Le Bigot en qualité d'administrateur
7. Nomination du cabinet Ernst & Young Audit en qualité de commissaire aux comptes en charge de certifier les informations en matière de durabilité
8. Approbation des informations relatives à la rémunération du Président-Directeur général et des membres du Conseil d'administration mentionnées à l'article L. 22-10-9, I du Code de commerce figurant dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise
9. Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2023 ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Philippe Berterottière, Président-Directeur général
10. Approbation de la politique de rémunération du Président-Directeur général pour la période courant du 1er janvier 2024 au 12 juin 2024
11. Approbation de la politique de rémunération du Directeur général à compter du 12 juin 2024
12. Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'administration à compter du 12 juin 2024
13. Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil d'administration au titre de l'exercice 2024
14. Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

— Ordre du jour

A titre extraordinaire, l'ordre du jour porte sur :

15. 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.

A titre ordinaire, l'ordre du jour porte sur :

16. Pouvoirs pour formalités

Agenda



01

GTT, un expert
technologique
engagé dans la
décarbonation



02

Zoom sur la
R&D et
l'innovation



03

Stratégie &
activité



04

Résultats 2023
& Objectifs
2024



05

Rapport des
Commissaires
aux comptes



06

Gouvernement
d'entreprise



07

Rapport du
Conseil sur
les résolutions
proposées



08

Questions &
réponses



09

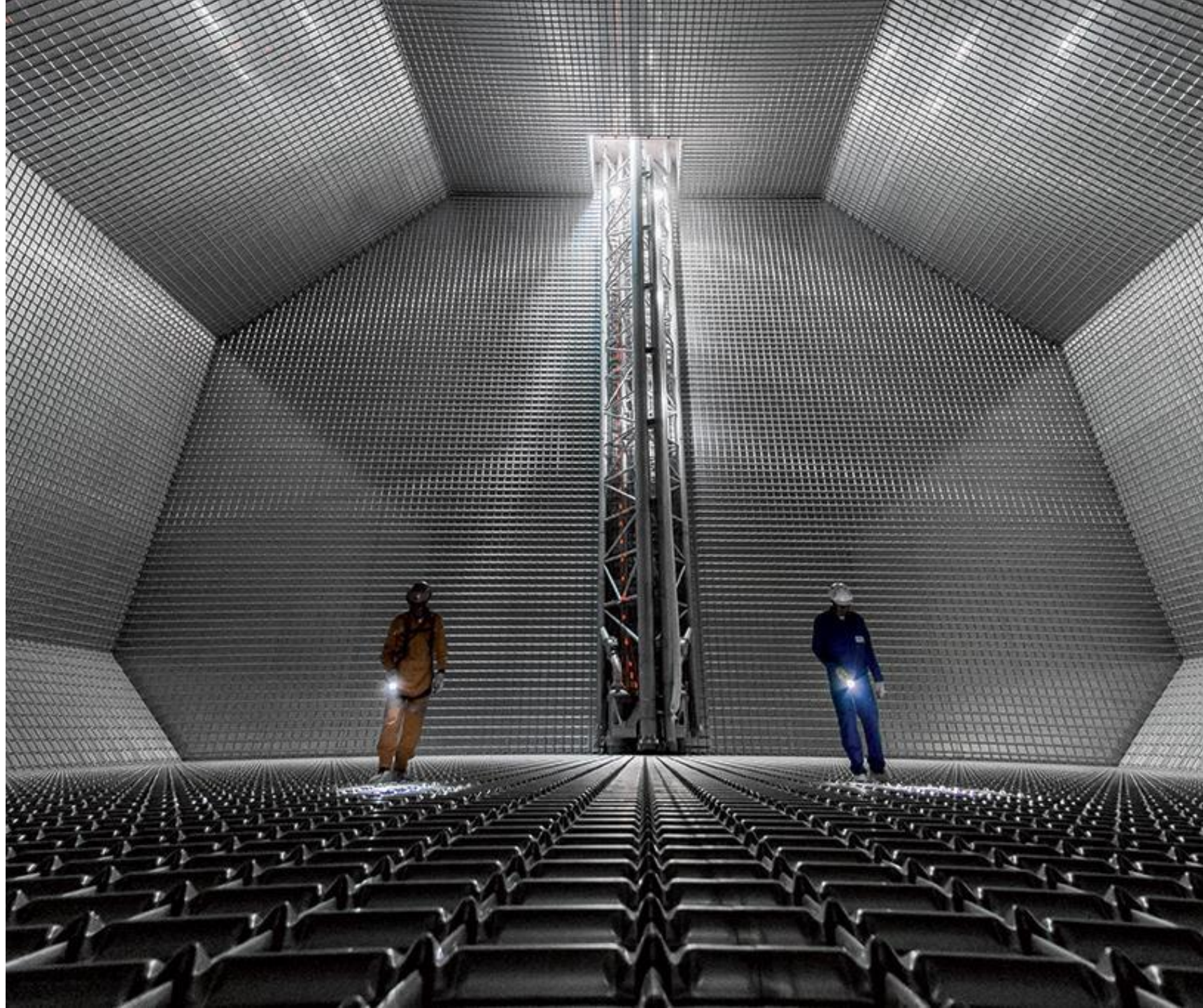
Vote des
résolutions

1

GTT, un expert technologique

ENGAGÉ DANS LA
DÉCARBONATION DU
MONDE MARITIME

GTT



2023 Chiffres-clés



Salariés
750+



Nouveaux brevets
64



Carnet de commandes cœur de métier
311 unités / 1 815 M €



Carnet de commandes GNL carburant
76 unités



Chiffre d'affaires
428 M€ / +39%



EBITDA
235 M€ / +46%
Marge d'EBITDA
55%



Cash-Flow libre
219 M€ / +53%



Dividende
4,36€
Taux de distribution
80%



73 méthaniers

2 éthaniers

1 FLNG

15 GNL carburant



Deuxième année record en termes de commandes

Faits marquants 2023 : activité très dynamique et forte visibilité

Marché

- Une **année record pour les décisions d'investissement** dans de nouvelles usines de liquéfaction, représentant un total de 56 Mtpa (y compris Qatar NFS)
- De nombreux méthaniers doivent encore être commandés pour les usines en construction et le renouvellement de la flotte
- Augmentation de la capacité de construction des chantiers navals
- GNL carburant : dynamique plus favorable (prix spot du GNL plus bas)

Innovation

- Nombreuses approbations de principe obtenues auprès des sociétés de classification pour des technologies clés (hydrogéniers, carburants alternatifs)

Services

- Intensification de l'activité des services digitaux : nouveaux services, dont le routage météorologique, et signature de nouveaux contrats avec de grands armateurs

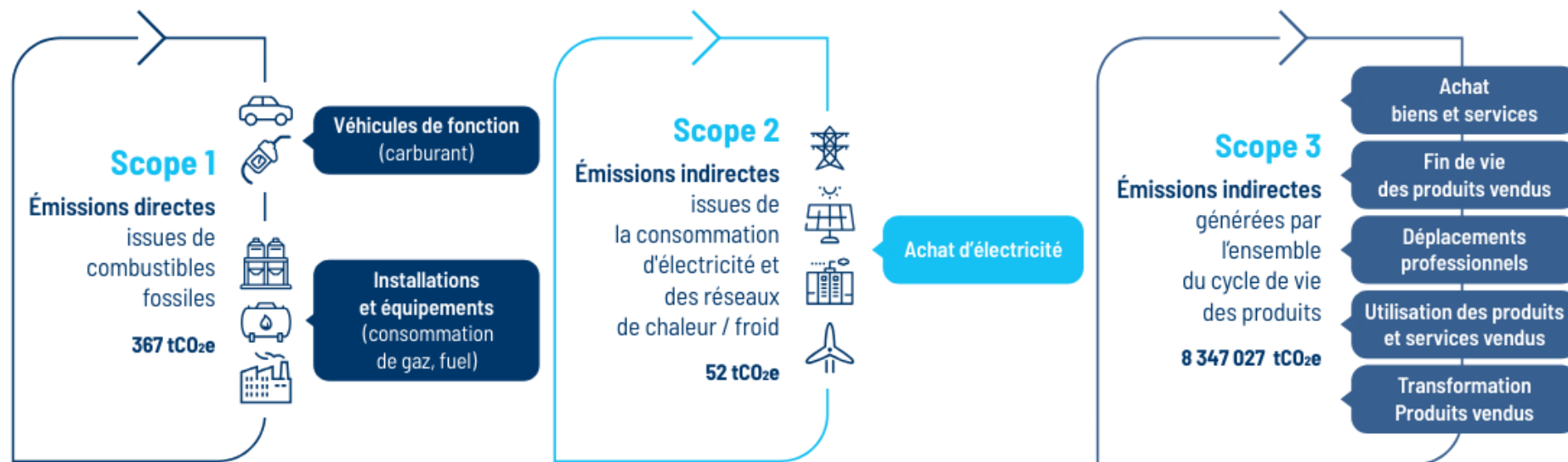
Elogen

- Contrats emblématiques avec des acteurs de premier plan
- Renforcement des équipes
- Forte activité de R&D
- Lancement de la construction de la gigafactory (janvier 2024)
- Confirmation de l'accélération de la croissance du chiffre d'affaires : 10,1 millions d'euros en 2023 (+117%)

GTT, des technologies pour un monde durable



RSE : chiffres-clés 2023



90%

De salariés formés au cours de l'année

0,78

Taux de fréquence vs 3,75 en 2022

24%

De femmes dans les effectifs Groupe

100%

des collaborateurs exposés formés à l'anti-corruption

RSE : une dynamique renforcée en 2023 pour porter l'ambition de GTT

Réalisations 2023

► Une gouvernance RSE renforcée

- Supervision par le **comité stratégique et RSE** de la politique RSE de GTT et de ses objectifs
- **Certification ISO 37001** : Lutte anti-corruption suivant les meilleurs standards

► Une performance ESG renouvelée

- Reconnaissance par **CDP** des efforts de GTT en matière de climat : **Note B** confirmée en 2024
- La note de risque ESG de **Sustainalytics** est de **18,8 (faible risque)** - 7e sur 105 dans le secteur des services énergétiques

► Des ambitions confirmées

- Publication de la **feuille de route RSE 2024-2026** en février 2024
- Les objectifs de **réduction des émissions de carbone** (Scopes 1/2/3) ont été soumis à l'approbation du **SBTi**.



RSE : la feuille de route 2024 - 2026

Constituée de 3 axes, 9 engagements et 24 indicateurs-clés, la feuille de route 2024-2026 de GTT constitue un outil de pilotage et illustre l'engagement du Groupe dans sa démarche RSE auprès de l'ensemble des parties prenantes.

- Réduire l'impact climatique de nos activités

Réduction des émissions de GES
(scope 1,2,3)

- Décarboner le secteur maritime

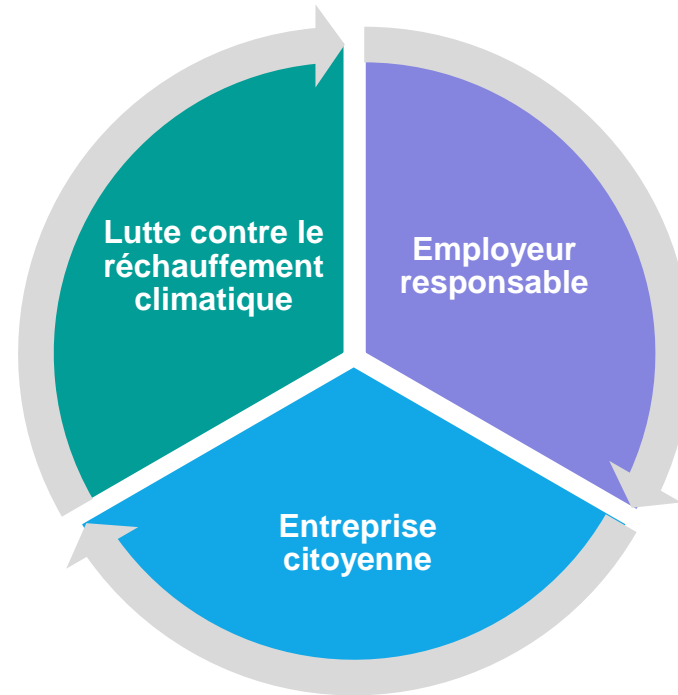
Systemes de confinement pour carburants alternatifs
Services digitaux
Captage carbone

- S'inscrire dans un monde durable

Part des brevets déposés dans l'énergie décarbonée
Actions pour la biodiversité et l'environnement

- Agir de manière intègre

Culture d'intégrité



- Promouvoir une conduite responsable dans la chaîne de valeur

Achats responsables

- Garantir la santé et la sécurité de nos équipes

Objectif 0 fatalité
Prévention accidents

- Développer les compétences et promouvoir les talents

Formation
Promotion des talents
Mobilité interne

- Favoriser la diversité et le bien-être

Inclusion handicap
Egalité hommes-femmes
Prévention des risques psychosociaux

- Avoir un impact positif sur les communautés

Actions sociétales au bénéfice des associations et des territoires

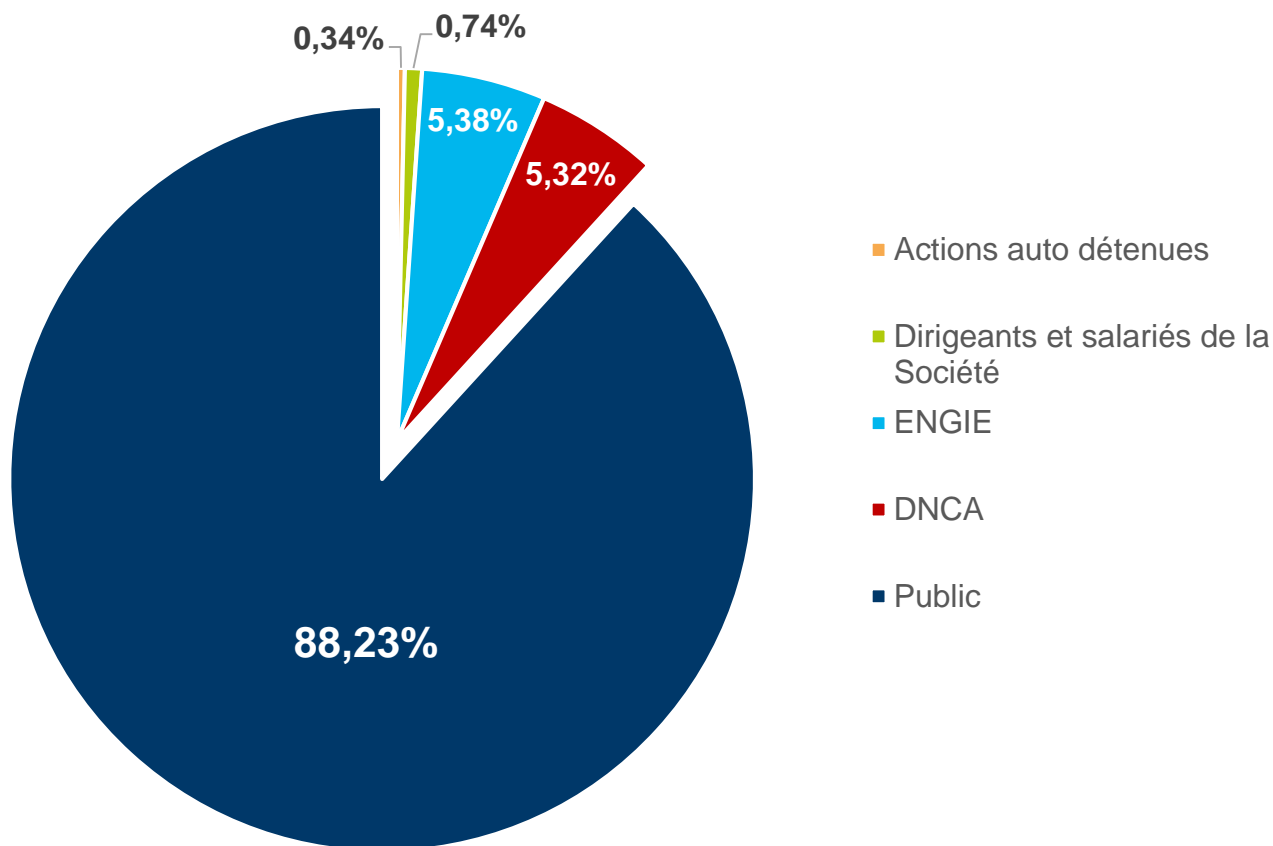
Evolution de l'action GTT depuis l'introduction en Bourse (au 11 juin 2024)



- Capitalisation boursière au 11 juin 2024 : 4,791 Mds€
- Performance absolue de l'action depuis l'IPO : +180,87% (Rendement total : +375,60%)
- GTT se classe dans le SBF 120 en 52ème position et dans le Stoxx Europe 600 en 397ème position⁽¹⁾

Evolution de l'actionnariat de GTT

SYNTHÈSE DE L'ACTIONNARIAT DE GTT À FIN MARS 2024



ENGIE

- 14 mars 2024 : vente à terme de la participation résiduelle du groupe ENGIE, lui permettant de :
 - vendre à l'échéance (soit le 18 septembre 2025) sa participation résiduelle dans GTT à un prix prédéterminé
 - tout en conservant la pleine propriété de sa participation résiduelle et les droits de vote afférents jusqu'à la vente à l'échéance

PLAN D'ACTIONNARIAT SALARIÉ

- 15 mai 2024 : très large succès du premier plan d'actionnariat salarié international, avec un taux de participation s'élevant à 87%
 - Augmentation de capital de 40 041 titres, soit 0,11% du capital du Groupe
 - Part des salariés et dirigeants à environ 0,85% du capital de GTT

2

L'innovation au cœur de la stratégie de GTT



Patrick Sagnes

Feuille de route innovation

ACTIVITÉ
PRINCIPALE



Poursuivre encore la réduction de l'empreinte carbone des méthaniers

Permettre une meilleure efficacité énergétique et réduire leurs coûts de construction et d'exploitation

Amélioration de la performance des systèmes de confinement

GTT Next1

Efficool

Méthanier de 200k *slow steaming*

GNL
CARBURANT



Offrir les meilleures technologies pour les carburants alternatifs

Permettre la décarbonisation de l'industrie maritime, s'attaquer à de nouveaux segments de navires

Recycool

Captage de carbone *onboard* et *onshore*

Navires pétroliers

Navires rouliers

SOLUTIONS
DIGITALES



Concevoir de nouvelles solutions numériques dédiées à l'industrie maritime

Offrir des solutions de pointe en matière de suivi et d'optimisation des navires

Guidage météo

Solution d'optimisation de la maintenance

Mesure des émissions

Solution d'optimisation de la performance

SOLUTIONS
ZÉRO
CARBONE



Préparer les solutions de demain

Favoriser l'évolution du bouquet énergétique

Conception d'un hydrogénieur

Transport et stockage de NH3

Système de confinement d'un hydrogénieur

Electrolyseurs

Innovation dans le domaine des solutions zéro carbone : **conception d'un hydrogénier de très grande taille**

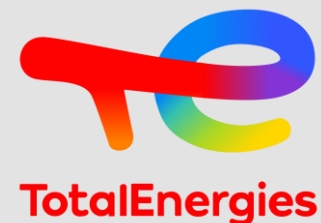
GTT, TotalEnergies, LMG Marin et Bureau Veritas ont franchi une nouvelle étape dans le transport d'hydrogène liquéfié, dans le cadre d'un projet de développement commun annoncé début 2023.

Deux approbations de principe ont été reçues en janvier 2024 de la part du Bureau Veritas :

- La première approbation concerne la conception d'un système de confinement à membrane cryogénique pour l'hydrogène liquéfié (LH₂) développé par GTT
- La seconde concerne la conception préliminaire d'un hydrogénier de très grande taille (150 000 m₃), équipé du système de confinement de GTT



Ces approbations ouvrent la voie au transport maritime de l'hydrogène.



3

Stratégie & activité

MÉTHANIERES ET AUTRES
APPLICATIONS

GTT



La demande de méthaniers, accélérée par une combinaison de leviers de croissance

Gaz naturel



Remplacement du charbon par le gaz (environnement et santé)

Croissance de la demande en énergie

Complémentarité avec les énergies renouvelables (le gaz naturel est une solution à l'intermittence)

COP28 a reconnu le rôle du gaz dans la transition énergétique



LNG



Le GNL est préféré au gazoduc (flexibilité, sécurité de l'approvisionnement et dépendance réduite)

De nouveaux marchés pour le GNL (par exemple dans le transport maritime avec le GNL carburant)



Méthaniers



Remplacement des vieux méthaniers par des modernes

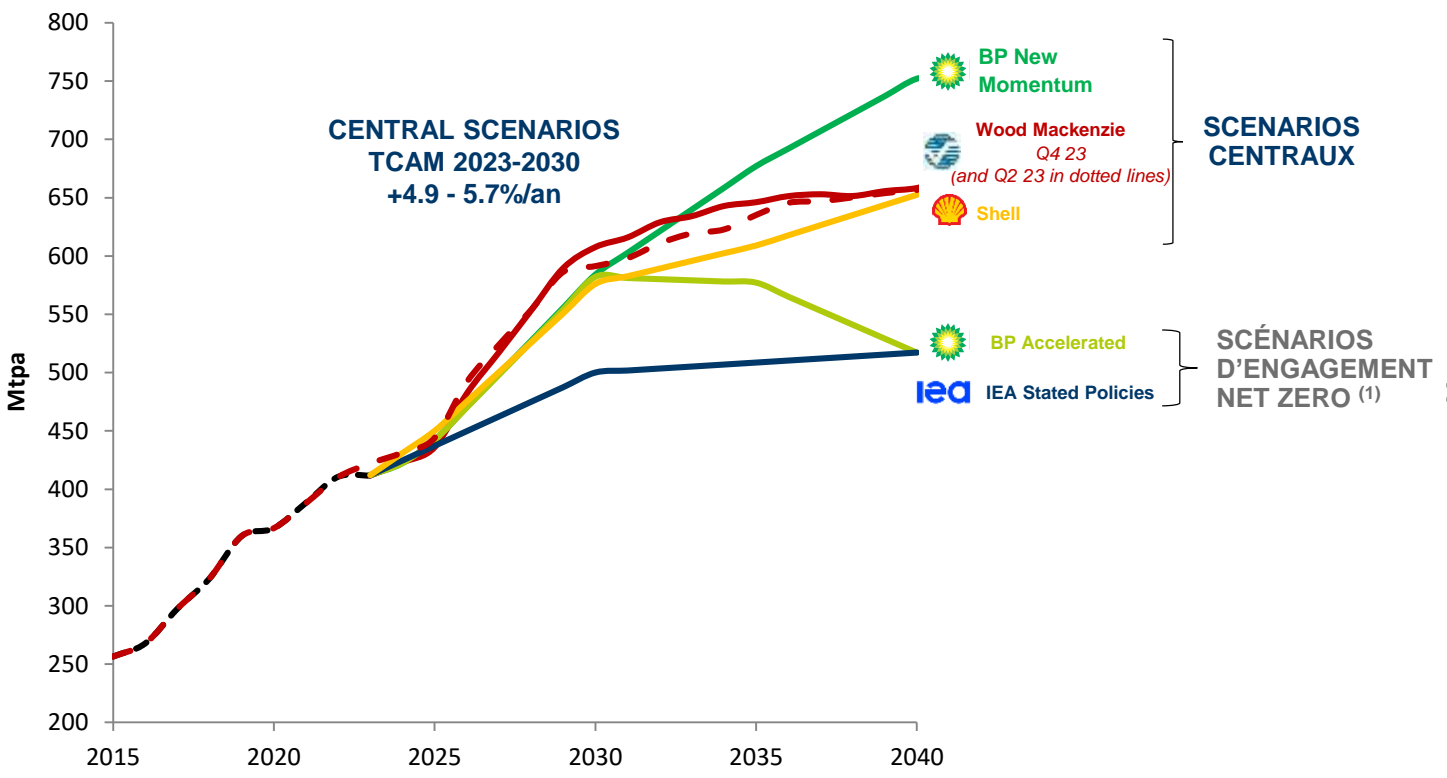
Le marché du renouvellement est stimulé par le vieillissement de la flotte et par des réglementations environnementales de plus en plus strictes.

Leviers de croissance

Demande de GNL : forte croissance attendue d'ici 2030 et 2040

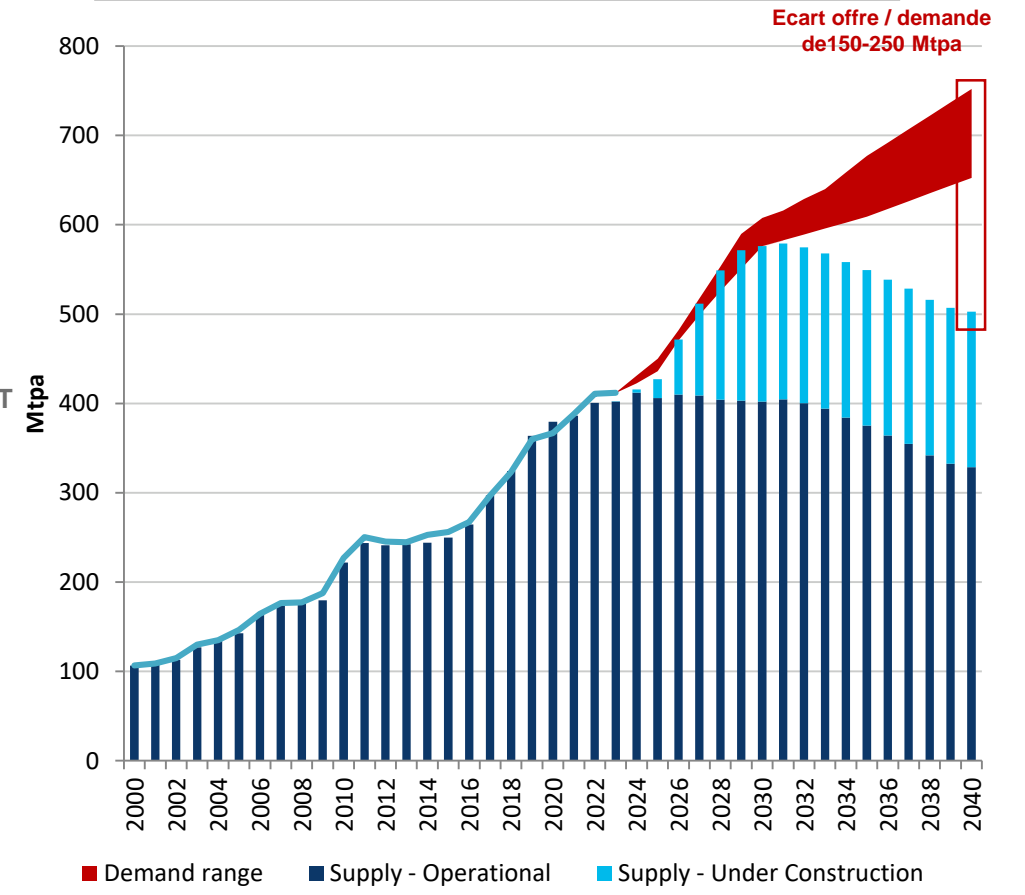


PRÉVISION DE LA DEMANDE DE GNL



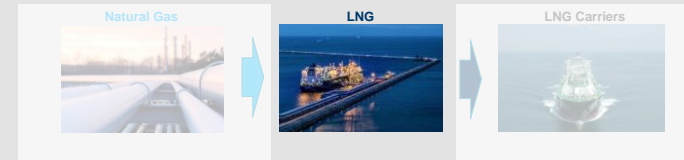
BP T1 23, Shell T1 24, Wood Mackenzie T4 23, IEA T4 23
 (1) tenant compte de l'engagement total de l'UE, du Japon et de la Corée d'ici à 2050 et de la Chine d'ici à 2060

OFFRE ET DEMANDE DE GNL

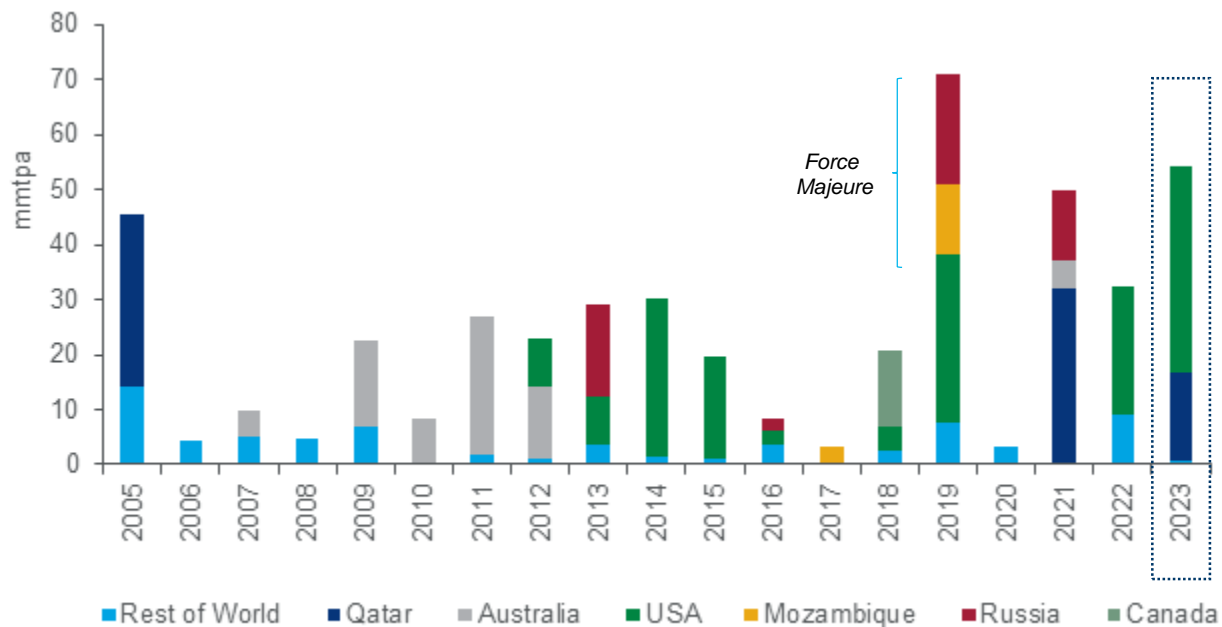


Source: Wood Mackenzie (T4 23), Shell (T1 24), BP (T1 23), GTT Mozambique, Baltic LNG, et GBS 2&3 de Arctic LNG-2 exclus

2023: 56 Mtpa de décisions d'investissement, deuxième meilleure année de l'histoire



DÉCISIONS D'INVESTISSEMENT DANS DES USINES DE LIQUÉFACTION



Source: Wood Mackenzie

2023, la deuxième meilleure année en termes de décisions d'investissement, avec 56 Mtpa

Estimation de 60 à 80 navires restant à commander pour les usines de liquéfaction en cours de construction

De nombreux projets pour de nouvelles décisions d'investissements⁽¹⁾ dans un avenir proche



	PROJET	PAYS	OPERATEUR	VOLUME (Mtpa)
FIDs probables en 2024-25	Coral Norte FLNG	Mozambique	ENI	3.4
	Cedar FLNG	Canada	Pembina	3
	Woodfibre	W Canada	Pacific O&G	2.1
	CP2 Phase 1	US	Venture Global	10
	Corpus Christi MidscaleTrains 8&9	US	Cheniere	2.8
	Saguaro Energía	Mexico	Mexico Pacific	14.1
	Delfin FLNG1	US	Delfin	3,3
	Mozambique LNG-1	Mozambique	Total Energies	12.9
Autres FIDs dans les années à venir	Sabine Pass Stage 5	US	Cheniere	20
	Freeport T4	US	Freeport	5
	CP2 Phase 2	US	Venture Global	10
	Rio Grande Train 4	US	Next Decade	5.5
	Cameron Phase 2	US	Sempra	7
	Lake Charles	US	Energy Transfer	16
	Al Ruwais	UAE	ADNOC	9.6
	LNG Canada Phase 2	Canada	Shell	14
	Qatar North Field West	Qatar	Qatar Energy	16
	PNG expansion	PNG	Total/Exxon	4

Point d'attention : les États-Unis ont suspendu temporairement l'octroi de permis pour les projets de liquéfaction

Les nouveaux projets d'exportation de GNL doivent faire l'objet d'un examen portant sur les incidences climatiques, environnementales et économiques au sens large

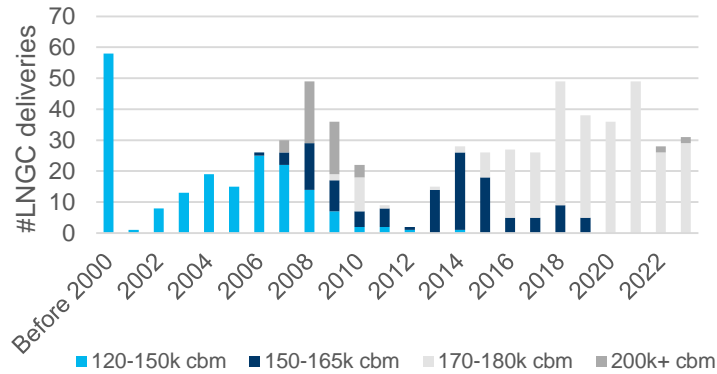
(1) en anglais : Final Investment Decisions (FIDs)

Plusieurs leviers pour le renouvellement de la flotte

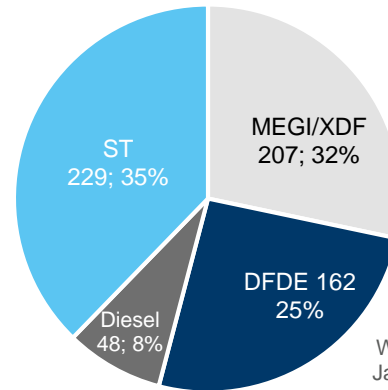
L'âge des méthaniers, les aspects financiers et l'environnement



UNE FLOTTE VIEILLISSANTE...

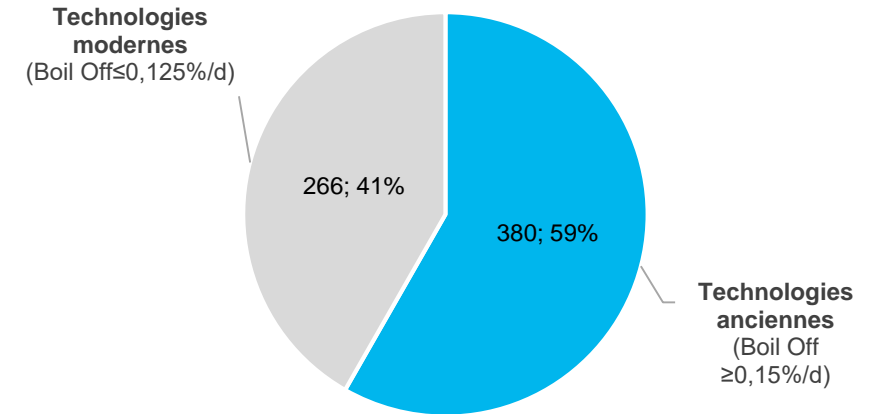


... PRINCIPALEMENT DOTÉE DE MOTEURS DE CONCEPTION ANCIENNE...

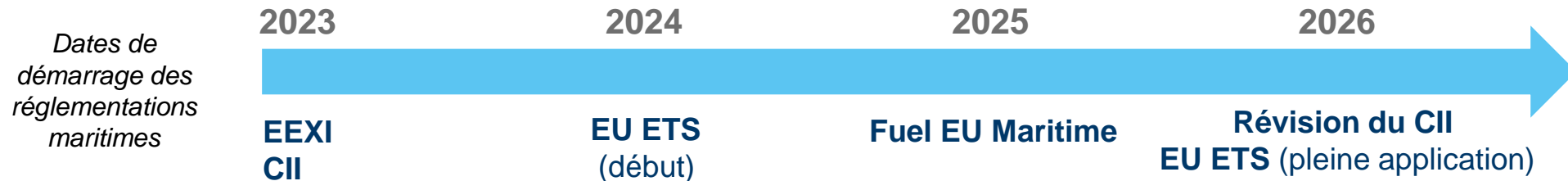


Source: Wood Mackenzie, Janvier 2024, GTT

... AVEC UNE MOINDRE EFFICACITÉ DU SYSTÈME DE CONFINEMENT...



... ET DES RÉGLEMENTATIONS ENVIRONNEMENTALES DE PLUS EN PLUS CONTRAIGNANTES



... CONDUISANT À UNE PROGRESSION DU NOMBRE DE DÉMANTÈLEMENTS

Estimations à long terme des commandes de GTT



ESTIMATION DES COMMANDES CUMULÉES DE GTT POUR LA PÉRIODE 2024-2033

	Méthaniers	▷	Plus de 450 unités	
	VLEC	▷	Entre 25 & 40 unités	
	FSRU	▷	Jusqu'à 10 unités ⁽¹⁾	
	FLNG	▷	Jusqu'à 10 unités	
	Réservoirs terrestres & GBS	▷	Entre 25 & 30 unités	

(1) Excluant la conversion de méthaniers existants en FSRU

3

Stratégie & activité

GNL CARBURANT

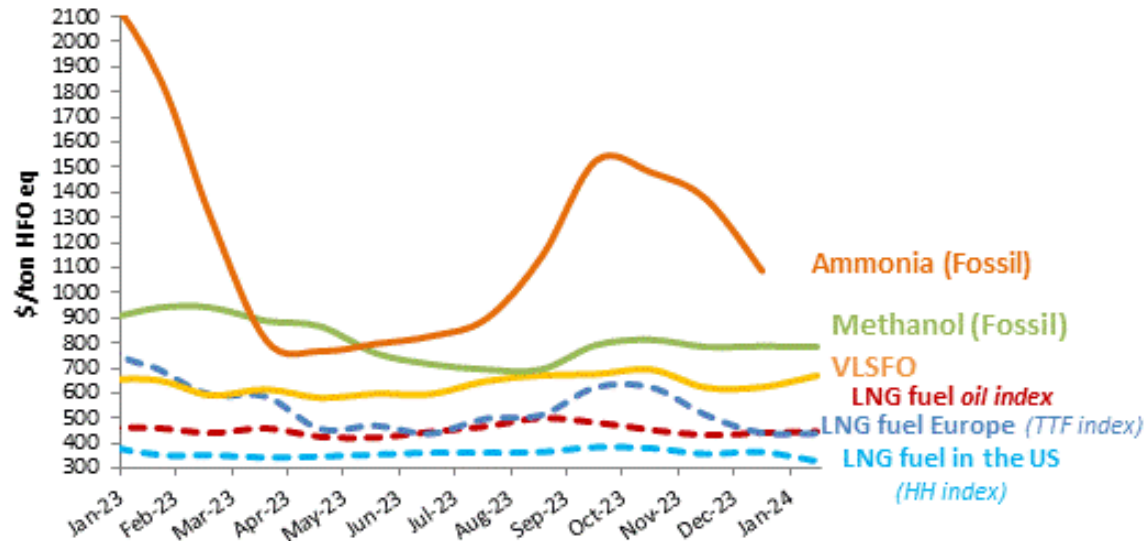


GNL carburant : la seule solution déjà disponible pour réduire les émissions

15 nouvelles commandes reçues en 2023

- Le carnet de commandes s'établit à **76 navires** à fin 2023
- Une dynamique de marché plus favorable en raison de la baisse des prix au comptant du GNL

Marine fuel prices (Delivered Onboard)



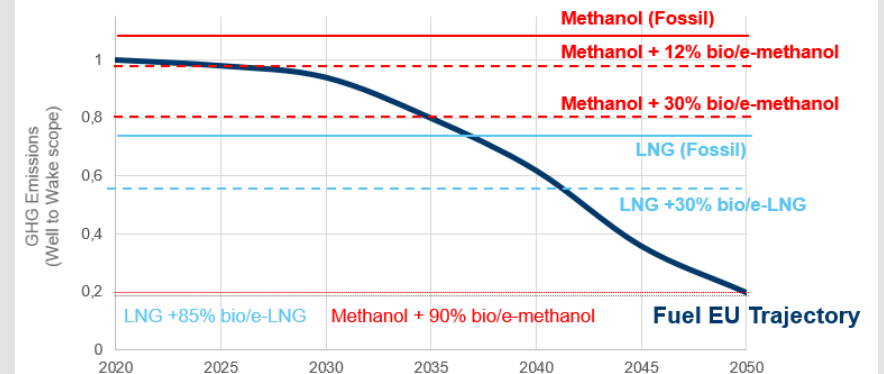
Le GNL carburant est incontournable

- Pour permettre aux armateurs de rester rentables sur un marché de plus en plus concurrentiel, en réduisant les coûts de carburant et les émissions des navires
- Pour se conformer à des réglementations environnementales de plus en plus strictes



Le GNL est le meilleur et le seul carburant disponible pour répondre à ces deux exigences.

LNG AND METHANOL TRAJECTORY VS FUEL EU MARITIME REGULATION



3

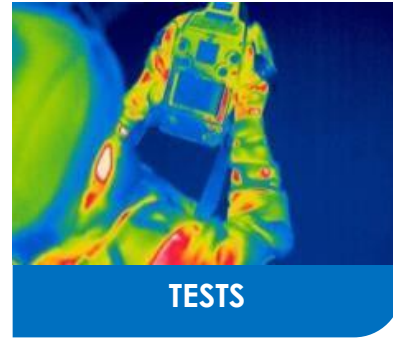
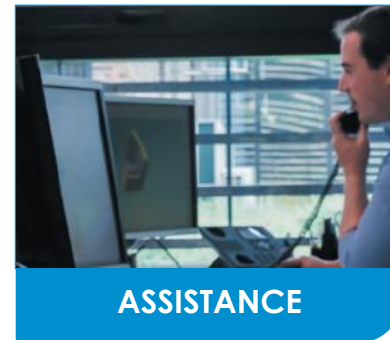
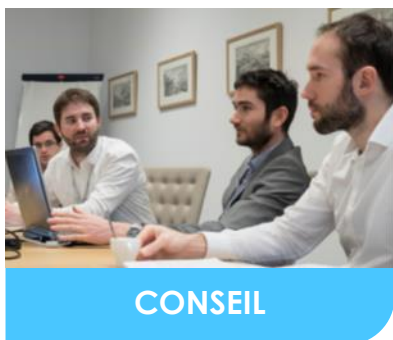
Stratégie & activité

SERVICES ET SOLUTIONS DIGITALES



Des services pour faciliter l'accès au GNL

- Soutien aux activités de GTT dans son cœur de métier et dans le domaine du GNL carburant
- Soutien à la transformation digitale



ascenz*marorka
Technology for sustainable ships

Un fournisseur reconnu de solutions de performance pour tous types de navires commerciaux

Solutions digitales : une activité portée par la décarbonation du secteur maritime

Maritime



Offshore



GNL



2023

Marché adressable

Décarbonation

Innovations

Solutions digitales pour les navires

ascenz*marorka
Technology for sustainable ships

+117

Nouveaux navires équipés

481

Abonnements

Flotte d'environ 60 000 navires

Performance des navires

Reporting environnemental

Routage météorologique

Maintenance prédictive

Solutions digitales : de nombreuses avancées en 2023



Lancement d'une nouvelle marque :

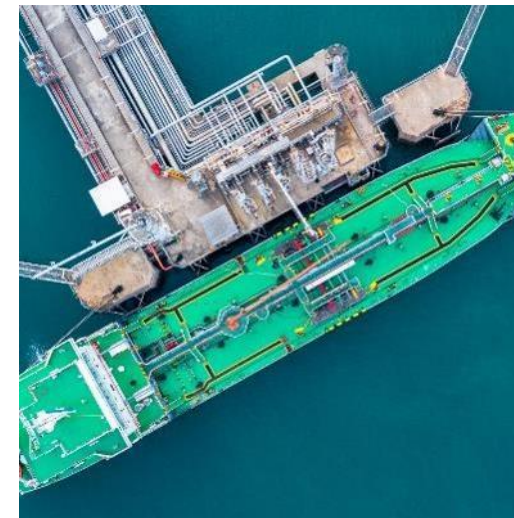
ascenz*marorka
Technology for sustainable ships



Premiers contrats pour la solution de routage météo soutenue par un centre de contrôle opérationnel



Premiers contrats pour la solution *Sloshing Virtual Sensor* destinée à la maintenance prédictive des réservoirs de GNL



Contrats importants avec des clients majeurs tels que Gaslog et Technomar

Février 2024 : acquisition de VPS, une société danoise spécialiste en matière de gestion de la performance des navires

3

Stratégie & activité

ELOGEN

GTT

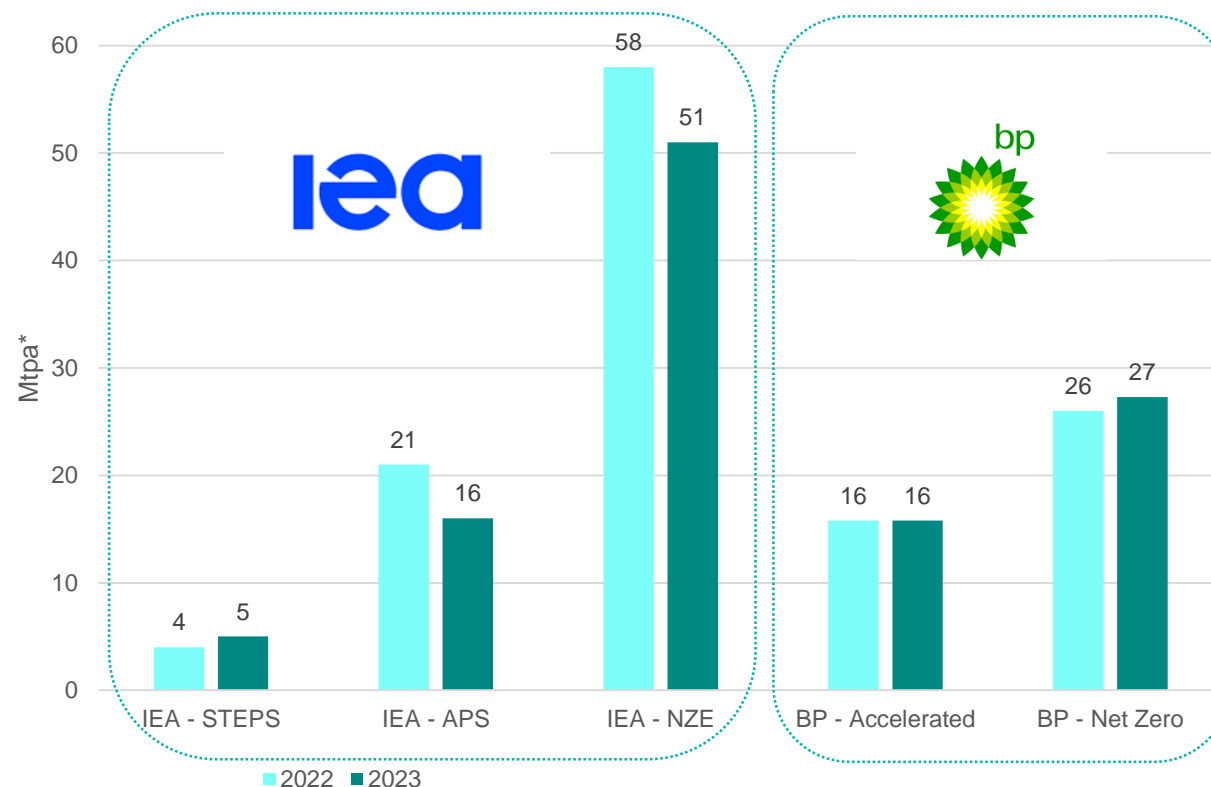
elogen



Marché : Croissance solide attendue pour les années à venir et structuration en cours de l'écosystème européen

- Décalage du décollage du marché en raison du retard des décisions finales d'investissement
- **Structuration en cours de l'écosystème européen**, avec des financements publics en hausse (lancement de Hy2Infra avec 6,9 Mds€, Hy2Move avec 1,4 Mds €) et un recentrage des grands énergéticiens sur des projets de taille plus raisonnable
- **Besoins importants d'électrolyseurs**, y compris dans le scénario le plus bas (55 GW* à installer d'ici 2030, dans le scénario STEPS de l'AIE)

EVOLUTION DES SCÉNARIOS AIE ET BP DE PRODUCTION D'HYDROGÈNE VERT EN 2030



Scénarios AIE:

- STEPS: Stated Policies Scenario. Scénario de mise en oeuvre des politiques annoncées
- APS: Announced Pledges Scenario. Mise en œuvre des politiques annoncées et réalisation partielle des objectifs « zéro émission »
- NZE: Net Zero Emissions by 2050. réalisation totale des objectifs « zéro émission »

* Ratio de transformation Mtpa/GW: x11

Activité commerciale Elogen : Approche sélective et pipeline de projets international et diversifié

Contrats phares annoncés en 2023



Premier projet à deux chiffres en Allemagne (10 MW)



Premier projet offshore aux Pays-Bas (2,5 MW)



Deux contrats en Corée (2 x 2,5 MW)



Stratégie commerciale

Bâtir un **portefeuille de projets diversifié**, par géographie et par marché final

Cibler, à court terme, des **projets de taille raisonnable** pour les électrolyseurs conteneurisés

Commercialiser un **design à grande échelle**, en partenariat avec des EPC

Production: Construction d'un gigafactory à Vendôme



- Production de stacks
- Capacité de **1 GW**
- Usine hautement automatisée
- Conçue pour assembler plusieurs types de stacks
- **Construction** : démarrage au 1^{er} trimestre 2024
- **Mise en service** au 4^{ème} trimestre 2025

Chiffres clés

Carnet de commandes*



Chiffre d'affaires 2023



Effectifs*



EBITDA 2023



* Au 31 décembre 2023

- Chiffre d'affaires annuel s'élevant à 10,1 M€, +116,6% vs exercice 2022
- Pertes d'EBITDA maîtrisées à -19,7 M€ dans un contexte d'augmentation des effectifs
- EBITDA attendu à l'équilibre à partir du milieu de la décennie

4

Résultats 2023 & Objectifs 2024

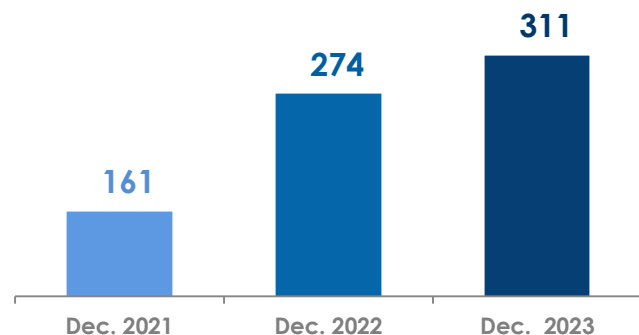


CMA CGM

Carnet de commandes 2023⁽¹⁾ : une visibilité jusqu'en 2029

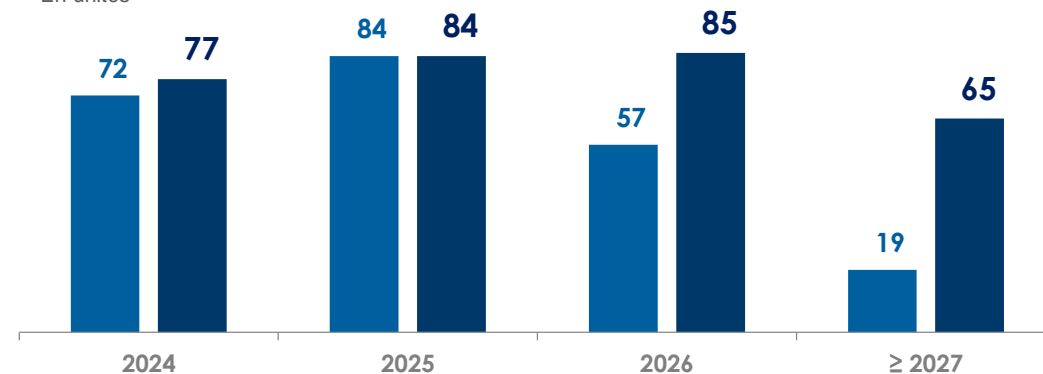
CARNET DE COMMANDES EN UNITÉS

En unités



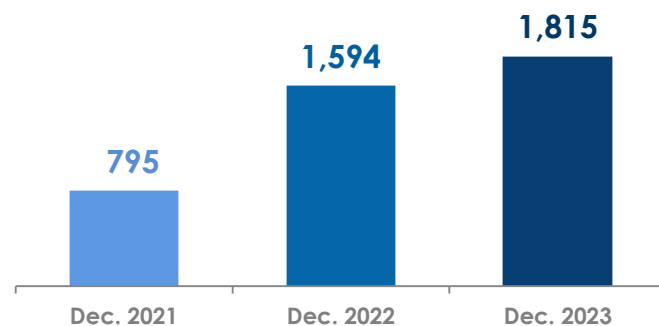
CARNET DE COMMANDES PAR ANNÉE DE LIVRAISON

En unités



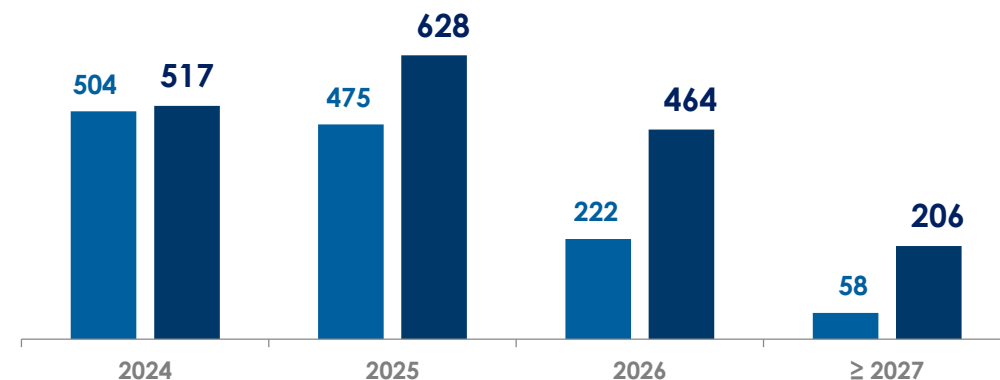
CARNET DE COMMANDES EN VALEUR

En M€



CHIFFRE D'AFFAIRES ATTENDU DU CARNET DE COMMANDES

En M€



Exercice 2023 Chiffre d'affaires consolidé

CHIFFRE D'AFFAIRES RÉSUMÉ

En M€	2022	2023	Variation
Chiffre d'affaires	307,3	427,7	+39,2%
Constructions neuves	279,5	389,5	+39,3%
% du CA	91 %	91%	
Méthaniers / éthaniers	242,3	353,4	+45,8%
FSU	16,2	2,4	-85,0%
FSRU	-	-	-
FLNG	1,2	-	-100,0%
Réservoirs terrestres / GBS	13,0	4,1	-68,1%
Navires propulsés au GNL	6,8	29,5	+334,1%
Electrolyseurs	4,7	10,1	+116,6%
% du CA	1 %	2%	
Services	23,1	28,1	+21,8%
% du CA	8 %	7%	

Chiffre d'affaires Groupe en forte croissance : +39,2 % vs 2022

Chiffre d'affaires constructions neuves (royalties) :

- 389,5 millions d'euros, +39,3 % / +109,9 millions d'euros par rapport à 2022
- Chiffre d'affaires méthaniers et éthaniers : +45,8 %, en raison d'un plus grand nombre de méthaniers en construction en 2023, générant des revenus supplémentaires
- Chiffre d'affaires GNL carburant en hausse, grâce à un flux de commandes important en 2021 et 2022

Chiffre d'affaires Elogen :

- 10,1 millions d'euros, +116,6 % par rapport à 2022

Chiffre d'affaires Services :

- 28,1 millions d'euros, +21,8 % par rapport à 2022 : très bonne dynamique pour les services digitaux et les services liés aux navires en exploitation

Exercice 2023 Une performance financière en ligne avec les attentes

COMPTES CONSOLIDÉS RÉSUMÉS

En M€	2022	2023	Variation
Chiffre d'affaires	307,3	427,7	+39,2%
EBITDA⁽¹⁾	161,1	234,5	+45,6%
<i>Marge (%)</i>	<i>52,4 %</i>	<i>54,8%</i>	
Résultat d'exploitation / EBIT	152,2	223,5	+46,8%
<i>Marge (%)</i>	<i>49,5 %</i>	<i>52,3%</i>	
Résultat net	128,3	201,4	+57,0%
<i>Marge (%)</i>	<i>41,7 %</i>	<i>46,6%</i>	
Variation du BFR	-8,9	+28,8	nm
Investissements	-9,0	-44,0	nm
Flux de trésorerie disponible ⁽²⁾	143,2	219,3	+53,1%
Dividende payé	-121,8	-125,6	+3,2%
	31/12/2022	31/12/2023	
Trésorerie nette	212,8	267,5	+25,7%

EBITDA
234,5 M€ **+45,6 % par rapport à 2022**

- En ligne avec l'augmentation du chiffre d'affaires de l'activité principale
- Impact d'Elogen
- Impact de la refonte du système de rémunération chez GTT SA et de l'inflation

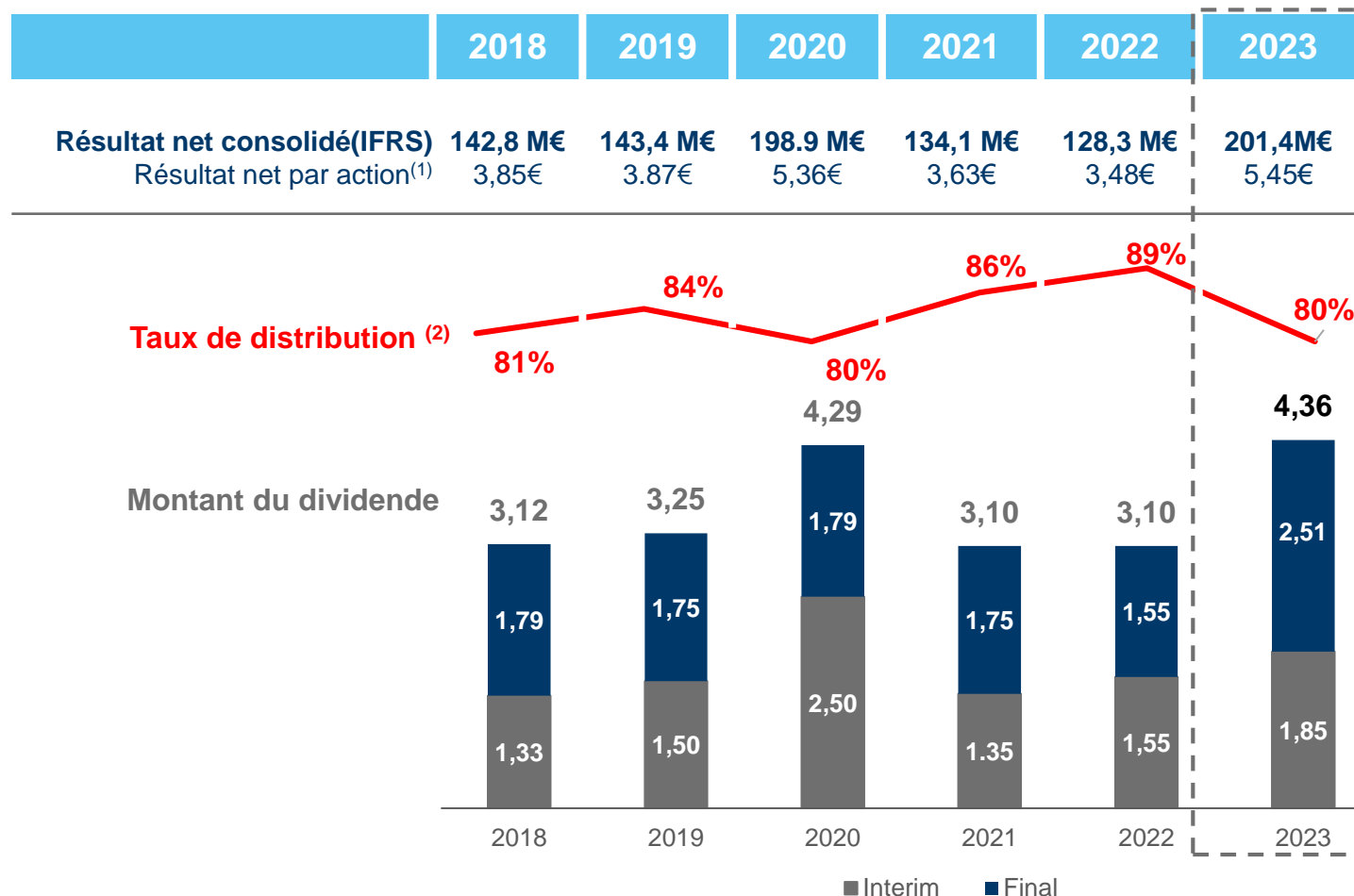
Investissements
44,0 M€ **+35,0 M€ par rapport à 2022**

- Investissements en R&D, biens immobiliers et équipements (y compris les besoins d'investissement d'Elogen)

Trésorerie nette
267,5 M€ **+25,7 % par rapport à 2022**

- Augmentation de l'EBITDA et variation positive du fonds de roulement

Dividende 2023 Une année record



Solde du dividende : 2,51 €⁽³⁾

- Date de détachement : 18 juin 2024
- Date de paiement : 20 juin 2024

(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 dans les comptes sociaux de GTT SA

Objectifs 2024

Chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires consolidé 2024 attendu dans une fourchette de 600 M€ à 640 M€
EBITDA	EBITDA consolidé 2024 attendu dans une fourchette de 345 M€ à 385 M€
Dividende⁽¹⁾	Distribution au titre de l'exercice 2024 au moins équivalente à 80% du résultat net consolidé

Note : En l'absence de reports ou annulation significatifs de commandes.

⁽¹⁾ Sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale. Les statuts de GTT prévoient que les dividendes peuvent être payés en espèces ou en actions selon la préférence de chaque actionnaire.

5

Rapport des Commissaires aux comptes

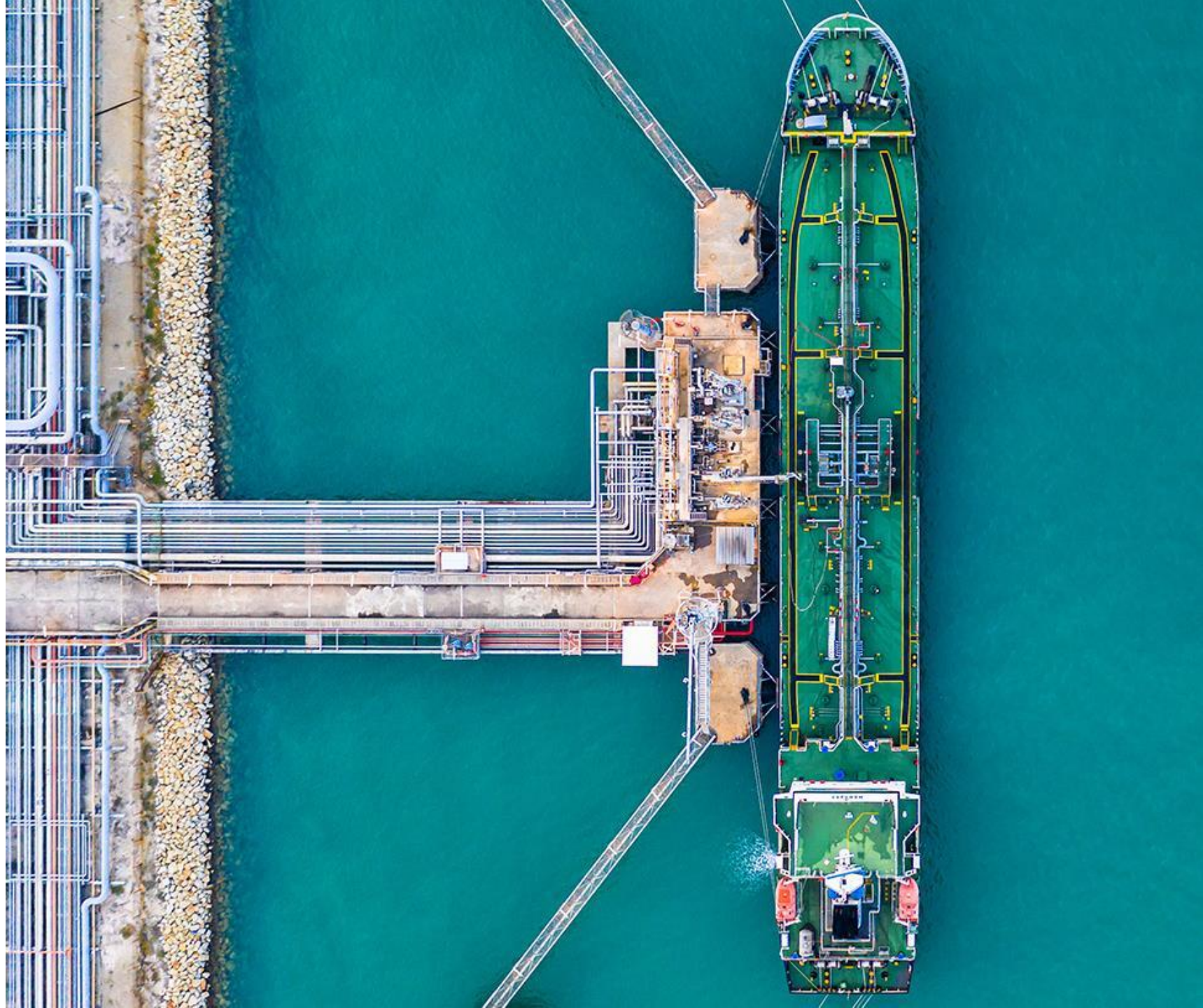


6

Gouvernement d'entreprise

Philippe Berterottière

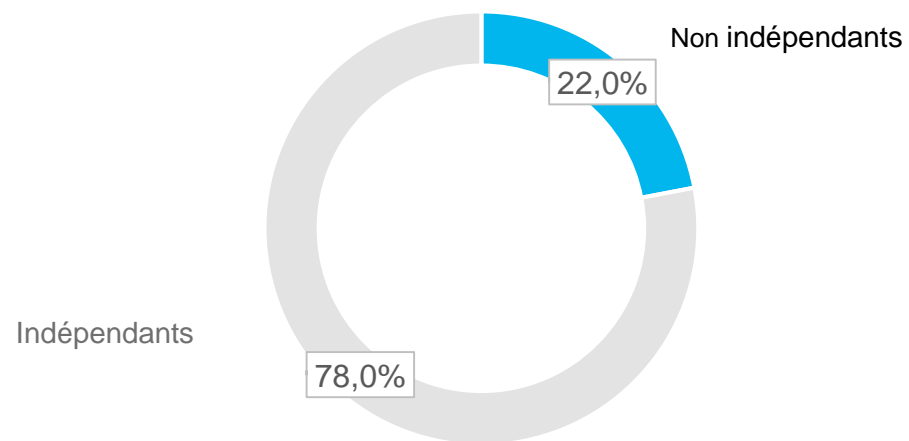
Président-Directeur général



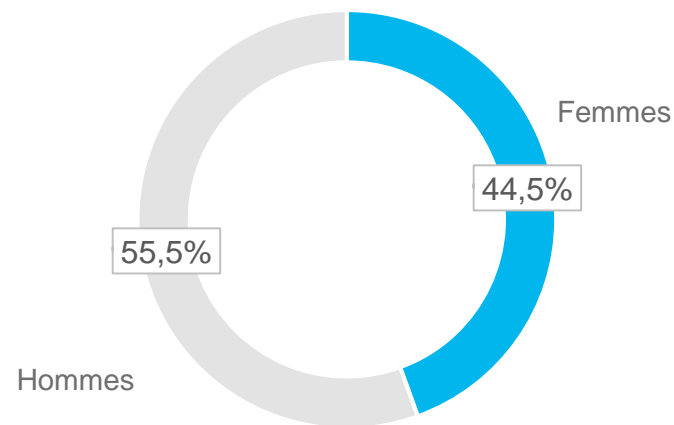
Composition du Conseil d'administration en 2023

Au 31 décembre 2023, le Conseil d'administration était composé de 9 membres⁽¹⁾, dont :

RÉPARTITION INDÉPENDANTS/NON INDÉPENDANTS



RÉPARTITION HOMMES/FEMMES



Activité du Conseil d'administration en 2023

Nombre de réunions du Conseil d'administration : **7 réunions**

Taux de présence moyen : **90 %**

Principaux sujets abordés :

- Politique financière, reporting budgétaire et comptable, dividende : points réguliers sur l'activité du Groupe, examen des comptes sociaux et consolidés, des chiffres d'affaires trimestriels, proposition d'affectation des résultats, revue des projets de communication financière, revue des travaux des comités du Conseil d'administration.
- Stratégie et RSE: revue des opportunités stratégiques du Groupe, examen des sujets RSE, revue de la cartographie des risques.
- Gouvernance: nomination des administrateurs et revue de leur indépendance, composition des comités, revue de la politique de mixité, revue du document d'enregistrement universel, recrutement du nouveau Directeur général.
- Rémunérations : revue de la rémunération du Mandataire social exécutif et du Conseil d'administration en 2022 et revue de la politique de rémunération pour 2023, revue des conditions de performance et attribution du plan AGA 2023.

Activité des comités en 2023⁽¹⁾

Le comité d'audit et des risques

- **Président :**
M. Pascal Macioce
- 6 réunions
- Taux de présence moyen :
100 %

Le comité des nominations et rémunérations

- **Présidente :**
Mme Catherine Ronge
- 11 réunions
- Taux de présence moyen :
95%

Le comité stratégique et RSE

- **Président :**
M. Antoine Rostand
- 3 réunions
- Taux de présence moyen :
100 %

Renouvellement, ratification d'administrateurs soumise à l'Assemblée générale

Renouvellement du mandat d'administrateur de Mme Carolle Foissaud (5^{ème} résolution)

- Mme Foissaud a été nommée par cooptation le 20 mai 2022, ratifiée le 7 juin 2023.
- Le mandat expirera lors de l'Assemblée générale 2024 ;
- Mme Foissaud est une administratrice indépendante et est membre du Comité des nominations et rémunérations.

Ratification de la nomination en qualité d'administrateur de Mme Domitille Doat Le Bigot (6^{ème} résolution)

- Mme Doat le Bigot a été nommée par cooptation le 7 juin 2023 ;
- La ratification de cette nomination est soumise à la présente Assemblée générale ;
- Le mandat expirera lors de l'Assemblée générale 2025 ;
- Mme Doat Le bigot est une administratrice indépendante et est membre du Comité d'audit et des risques

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

- **Philippe Berterottière** – Président du Conseil d'administration
- **Carolle Foissaud** – Administratrice indépendante
- **Luc Gillet** – Administrateur indépendant
- **Pierre Guiollot** – Administrateur
- **Pascal Macioce** – Administrateur indépendant
- **Domitille Doat le Bigot** – Administratrice indépendante
- **Catherine Ronge** – Administratrice indépendante
- **Antoine Rostand** – Administrateur indépendant

8 membres*, dont :

- 6 indépendants, soit 75 %
- 3 femmes et 5 hommes

Gouvernance de la Société à compter du 12 juin 2024 à l'issue de l'Assemblée Générale

Directeur Général

Jean Baptiste CHOIMET

**Président du Conseil
d'administration**

Philippe
BERTEROTTIERE

Conseil d'administration

- Comité d'audit et des risques
- Comité des nominations et rémunérations
- Comité stratégique et RSE

Rémunérations

Mme Catherine Ronge,
Présidente du Comité des
nominations et rémunérations



Principaux éléments de la rémunération de M. Berterottière, Président-Directeur général au titre de 2023⁽¹⁾

Rémunération fixe

400 000 €

Rémunération inchangée
depuis 2019

Rémunération variable court terme

400 000 €

Rémunération calculée sur la base des critères de performance déterminés par la politique de rémunération 2023.

Après évaluation des différents critères sur recommandation du Comité des nominations et rémunérations, le Conseil d'administration a arrêté le montant de la rémunération variable 2023.

Rémunération variable long terme

1 400 000 €

20 109 actions ont été attribuées au P-DG en vertu du plan AGA n°14, objet de la décision du conseil d'administration du 7 juin 2023.

L'attribution définitive est soumise à des conditions de performance appréciées sur une durée de 3 ans.

Politique de rémunération du **Président-Directeur général** applicable du 1^{er} janvier au 12 juin 2024 jusqu'à l'AG ⁽¹⁾

Rémunération fixe (versée *prorata temporis*)

400 000 €

Rémunération inchangée
depuis 2019

Rémunération variable court terme (versée *prorata temporis*)

Plafond fixé à 100 % de
la rémunération fixe

Application de deux types de
critères de performance:

- Critères quantitatifs
représentant 76 %
- Critères qualitatifs
représentant 24 %

Les critères RSE représentent
26 % du poids total.

Rémunération variable long terme

Pas d'attribution
compte tenu de la
fin du mandat de
Directeur général en
2024

Politique de rémunération du **Directeur général** applicable du 12 juin (post AG) au 31 décembre 2024 ⁽¹⁾

Rémunération fixe

(versée *prorata temporis*)

425 000 €

Rémunération variable court terme

(versée *prorata temporis*)

**Plafond fixé à 100 % de la
rémunération fixe**

Application de deux types de
critères de performance:

- Critères quantitatifs
représentant 76 %
- Critères qualitatifs
représentant 24 %

Les critères RSE représentent
26 % du poids total.

Rémunération variable long terme

**Plafond fixé à 200 % de
la rémunération fixe
annuelle**

L'attribution définitive sera soumise
à des conditions de performance
appréciées sur une durée de 3 ans.

Politique de rémunération du **Président du Conseil d'administration** applicable à compter du 12 juin 2024 (*post AG*)^{*}

Rémunération fixe et forfaitaire annuelle : 400 000 euros

- Rémunération applicable *pro rata temporis* à compter du 12 juin
- M. Berterottière ne percevra pas d'autre rémunération au titre de sa qualité de membre du Conseil d'administration
- Autres avantages : véhicule de fonction, régime collectif de prévoyance

Rémunération du Conseil d'administration*

Rémunération due au titre de 2023

**Rémunération globale du
Conseil d'administration :
496 251 €**

La répartition de la rémunération entre les administrateurs est déterminée sur la base des règles établies par la politique de rémunération 2023.
La part variable (en fonction de la présence) est prépondérante.

Politique de rémunération au titre de 2024

**Enveloppe maximum inchangée
600 000 €**

Les principes et règles de la politique de rémunération 2024 pour les administrateurs demeurent inchangées.
La part variable reste prépondérante conformément aux règles établies par le Code Afep Medef.

Le vote des actionnaires est donc sollicité pour :

Approuver les rémunérations au titre de 2023 sur la base de la politique de rémunération approuvée par la précédente Assemblée générale :

- des mandataires sociaux de la Société (art L.22-10-9 du code de commerce)
- de M. Philippe Berterottière, Président-Directeur général.

Résolutions
8 et 9

Approuver les politiques de rémunération au titre de 2024 :

- de M. Philippe Berterottière, en qualité de Président-Directeur général jusqu'au 12 juin 2024,
- de M. Jean-Baptiste Choimet, Directeur général à compter du 12 juin 2024,
- de M. Philippe Berterottière en qualité de Président du Conseil d'administration à compter du 12 juin 2024,
- du Conseil d'administration.

Résolutions
10, 11, 12 et 13

7

Rapport du conseil sur les résolutions proposées



8

Questions & réponses



Questions écrites

« 1_ quels marchés industriels ou immobiliers vise GTT, en matière d'hydrogène ? Quels sont les potentiels de chacun de ces marchés sur les cinq ans à venir, en termes de CA et de marge opérationnelle ? GTT va-t-il investir aussi dans la technologie SOE ?

2_ comment se comparent pour GTT, les marchés du GNL et de l'hydrogène en termes : d'intérêt stratégique, de potentiel de CA et de rentabilité ?

3_ le dernier DDR connu mentionne un CA réalisé à 72% en Corée du Sud et à 13% en Chine, cinq clients représentent 81% du CA : quels sont les mesures envisagées dès le présent exercice pour réduire le risque que cette double dépendance (à un pays la Corée, et à cinq clients) fait courir au groupe GTT ?

4_ quelle politique actionnariale le conseil d'administration souhaite-t-il promouvoir : privilégier des partenaires industriels, encourager l'actionariat salarié, favoriser la création d'un noyau stable d'actionnaires individuels ou solliciter plutôt des prises de participations d'établissements bancaires ? »

9

Vote des résolutions



