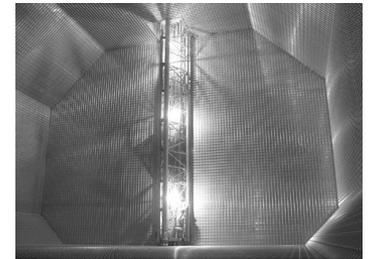




# Assemblée générale 2016



18 mai 2016

Safety

Excellence

Innovation

Teamwork

Transparency

# Agenda

- ▶ 1. GTT : une expertise mondiale au cœur de l'industrie du gaz liquéfié
- ▶ 2. Faits marquants
- ▶ 3. Analyse de marché
- ▶ 4. Activités de GTT
- ▶ 5. Résultats financiers
- ▶ 6. Stratégie & Perspectives
- ▶ 7. Rapports du Commissaire aux comptes
- ▶ 8. Gouvernement d'entreprise
- ▶ 9. Rapport du Conseil sur les résolutions proposées
- ▶ 10. Questions réponses
- ▶ 11. Vote des résolutions



# GTT : une expertise mondiale au cœur de l'industrie du gaz liquéfié

# GTT conçoit des systèmes de confinement à membranes cryogéniques

## Présentation

### ► Profil

- Société d'ingénierie
- Experte dans les systèmes de confinement de gaz liquéfié
- Plus de 50 ans d'expérience

### ► Activités

- GTT développe des technologies propriétaires
- GTT offre des services complémentaires tout au long de la vie du navire
- GTT réalise des études d'ingénierie détaillées (études de conception, assistance à la construction) pour chaque projet spécifique

## Chiffres-clés

<i>En millions d'euros</i>	2014	2015
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>226,8</b>	<b>226,5</b>
<i>Redevances</i>	216,4	209,3
<i>Services</i>	10,4	17,2
<b>Résultat net</b>	<b>115,4</b>	<b>117,2</b>
<i>Marge nette (%)</i>	50,9 %	51,8 %

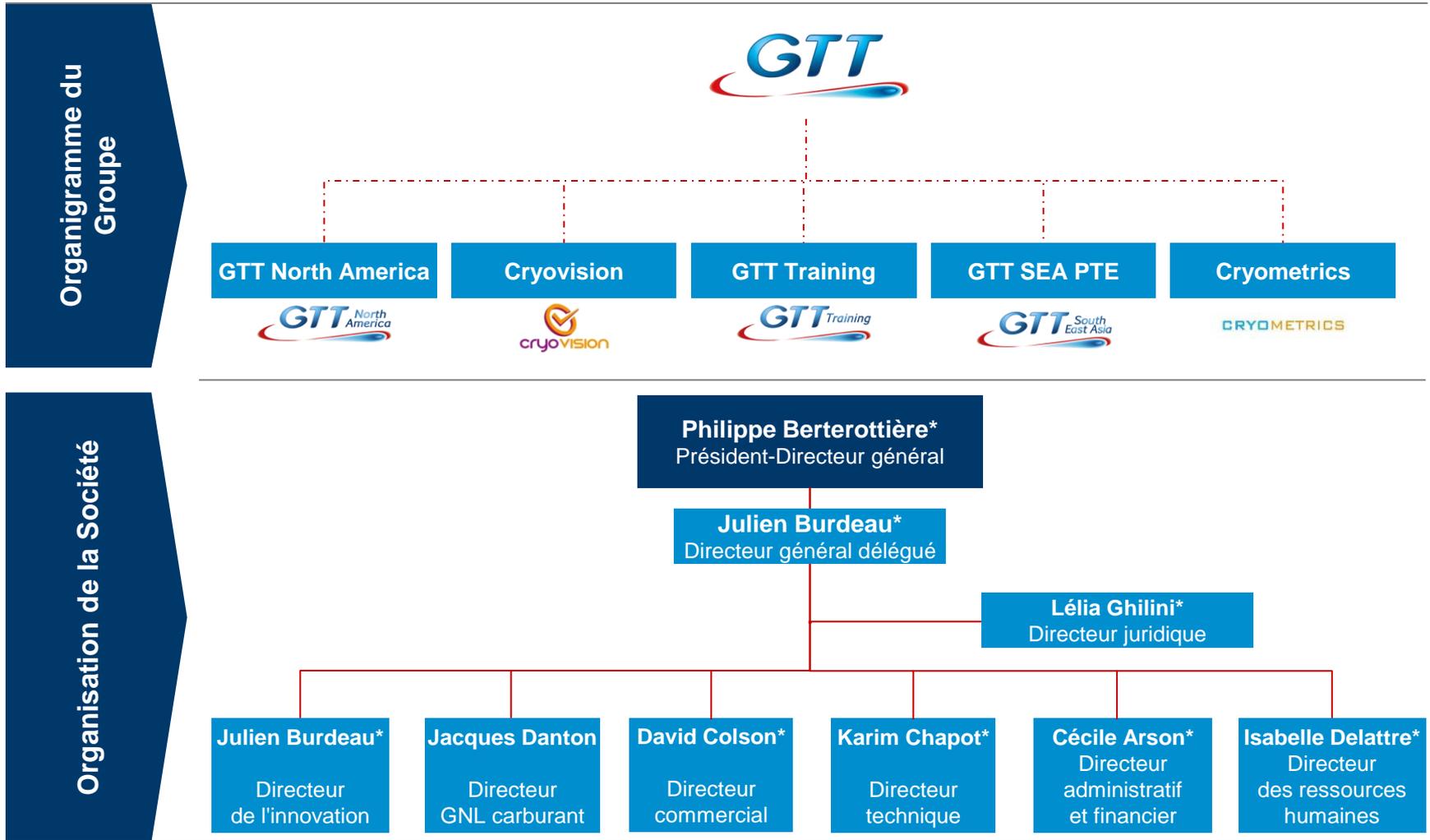
## Effectifs au 31 décembre 2015

### ► 378 salariés

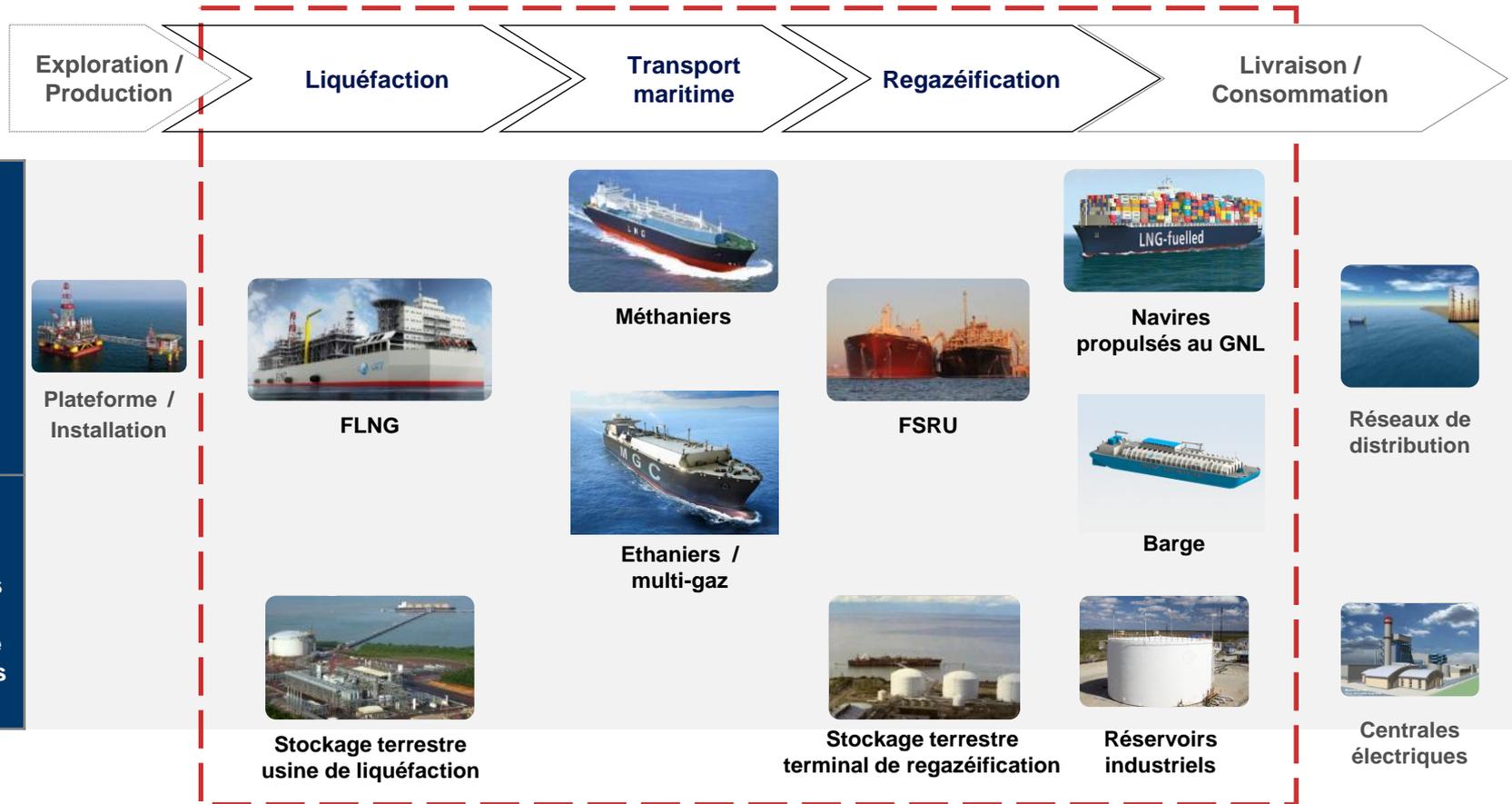
- 69 % de cadres
- Effectifs consacrés à l'innovation et à la R&D : 116 ingénieurs et techniciens



# Structure du Groupe et de la Société



# GTT bénéficie d'une forte exposition sur la chaîne de valeur du transport maritime et du stockage de gaz liquéfié



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

Prescription des technologies de confinement



# Une société responsable

## ► Responsabilité sociale et sociétale

### ► Social

- Emploi : recrutement et fidélisation des talents > **Turn-over limité de 4,2 % en 2015**
- Rémunération : système attractif et évolutif
- Formation : développement des expertises > **8 316 heures de formation en 2015**
- Sécurité : mesures préventives au travers de plans d'actions
- Santé : enquête annuelle sur les conditions de travail > **Taux de satisfaction : 83 % en 2015**
- Sociétal : dialogue continu avec l'ensemble des acteurs de la chaîne du gaz liquéfié

## ► Responsabilité environnementale

### ► Clients et partenaires

- Performance des systèmes GTT
- Sécurité des installations et des équipages
- Sessions de formation sur le transport du LNG
- Service téléphonique d'intervention d'urgence pour les armateurs

### ► GTT

- Responsabilité environnementale sur le site de GTT





## Faits marquants

# Faits marquants 2015-2016

- ▶ **35 nouvelles commandes en 2015**
  - ▶ 31 méthaniers, 3 FSRU, 1 barge de soutage GNL
- ▶ **Carnet de commandes élevé**
  - ▶ 111 unités au 31 mars 2016
- ▶ **Signature d'accords de coopération en vue de l'industrialisation des nouvelles technologies **Mark V** et **NO96 Max****
- ▶ **Création des filiales **GTT SEA PTE** et **Cryometrics****
- ▶ **Première commande du simulateur **G-Sim** de **GTT Training****
- ▶ **Accord de licence avec **Cochin Shipyard**, premier chantier naval indien à construire des méthaniers**
- ▶ **Dividende proposé pour 2015 : **2,66 euros** par action, soit un taux de distribution de **83 %****
- ▶ **Perspectives 2016 confirmées**

# Information sur l'enquête de la KFTC

- ▶ Le 29 janvier 2016, GTT a été notifié par l'autorité de la concurrence Coréenne (KFTC) de l'ouverture d'une enquête
- ▶ Cette enquête concerne un éventuel abus de position dominante de la part de GTT du fait de ses pratiques commerciales en Corée



- ▶ Nous avons reçu une première demande d'information de la part de la KFTC
- ▶ Nous n'anticipons pas de développement significatif sur le court-terme
- ▶ L'ouverture d'une telle enquête ne préjuge en rien de ses conclusions
- ▶ A ce stade, il n'est possible d'en évaluer ni la durée ni l'issue
- ▶ GTT estime que ses pratiques commerciales sont conformes au droit de la concurrence coréen et entend pleinement coopérer avec la KFTC
- ▶ La Société tiendra le marché informé des prochains développements significatifs sur le sujet

# Un actionnariat stabilisé

## ▶ ENGIE

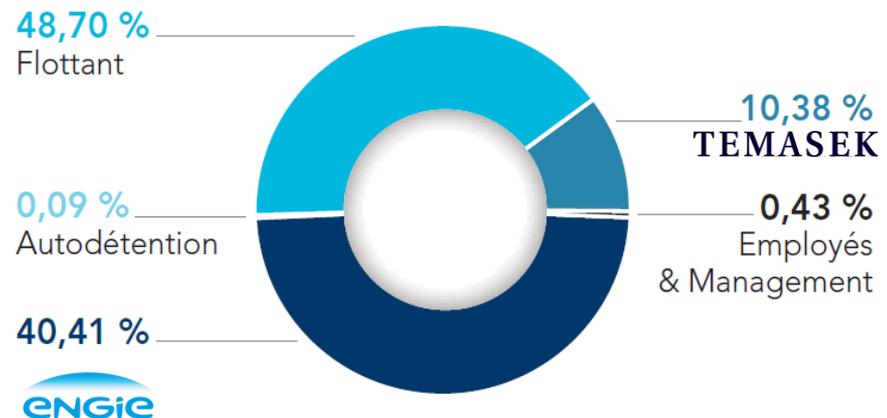
- ▶ Actionnaire historique et actionnaire de référence depuis la création du Groupe GTT en 1994

## ▶ Temasek

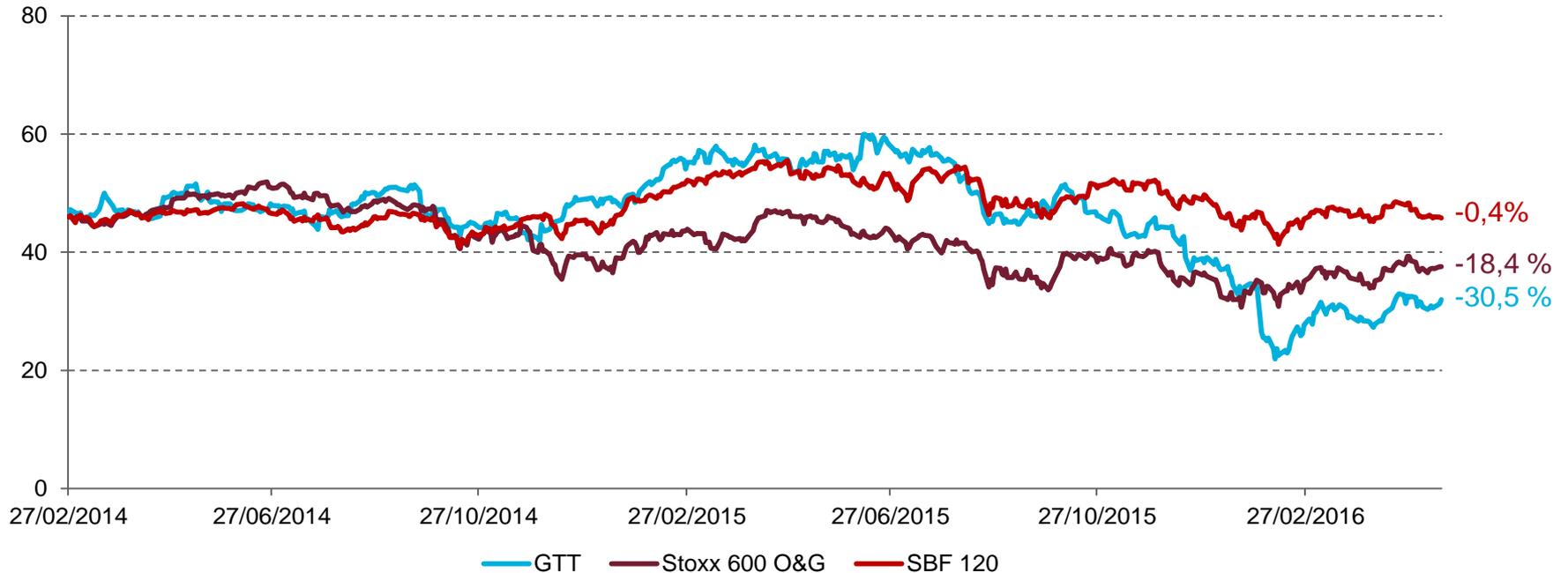
- ▶ Société d'investissement basée à Singapour
- ▶ Entrée au capital en décembre 2014 (reprise des actions détenues par Total)

## ▶ Autres actionnaires

- ▶ Employés et management
- ▶ Actions auto-détenues acquises dans le cadre du contrat de liquidité



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



- ▶ **Capitalisation boursière au 17/05/2016 : 1,2 milliard d'euros**
- ▶ **Evolution de l'action depuis l'introduction en bourse : - 30,5 %**



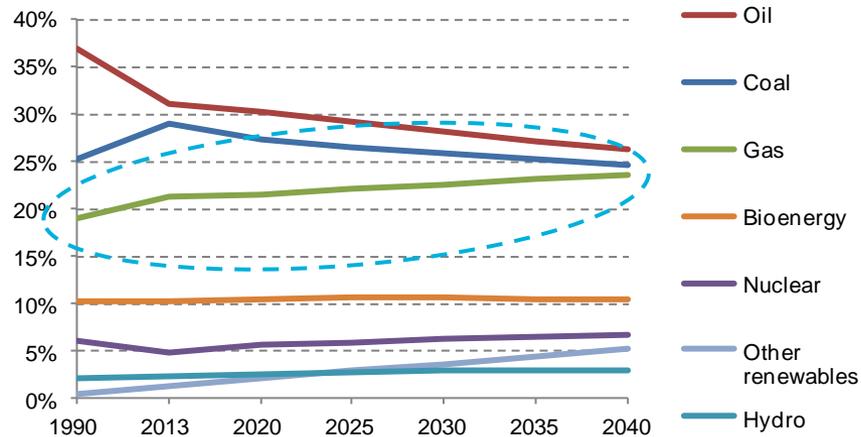
## Analyse de marché

# Caractéristiques du marché du gaz

- ▶ **Un marché à fort potentiel sur le long terme**
  - ▶ Croissance de la demande de gaz naturel et de GNL
  - ▶ Part croissante du gaz naturel et du GNL
  - ▶ Capacités de production additionnelles
  - ▶ Développement de nouvelles routes commerciales
- ▶ **Un contexte difficile**
  - ▶ Chute généralisée des prix du gaz et du pétrole
  - ▶ Conjoncture économique mondiale incertaine
  - ▶ Attentisme des opérateurs
- ▶ **La baisse des prix du gaz devrait offrir de nouvelles opportunités pour le GNL**
  - ▶ La conversion des centrales alimentées au charbon par du gaz moins polluant devrait accentuer la demande en GNL
    - ▶ Europe, Chine et Inde
  - ▶ Impact positif des politiques environnementales

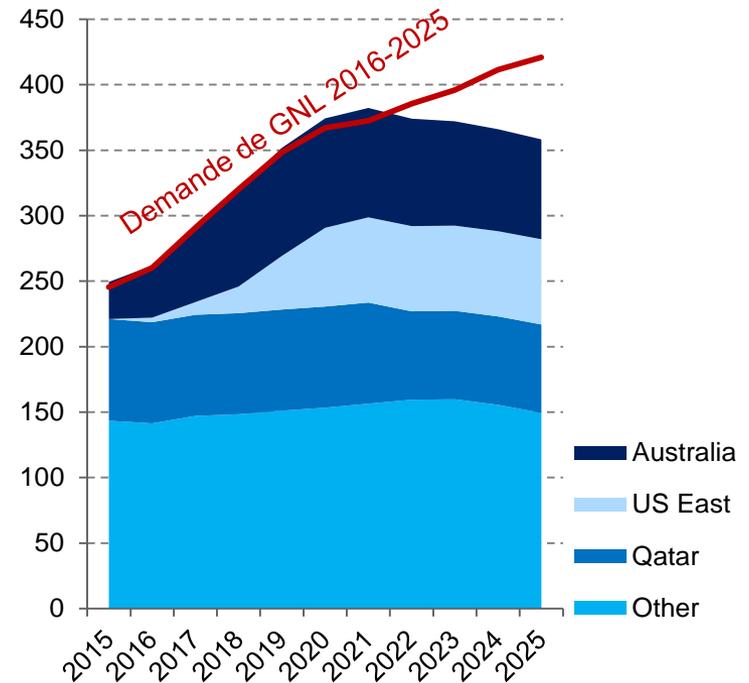
# Des indicateurs de marché favorables

## Tendances de la consommation d'énergie à long terme



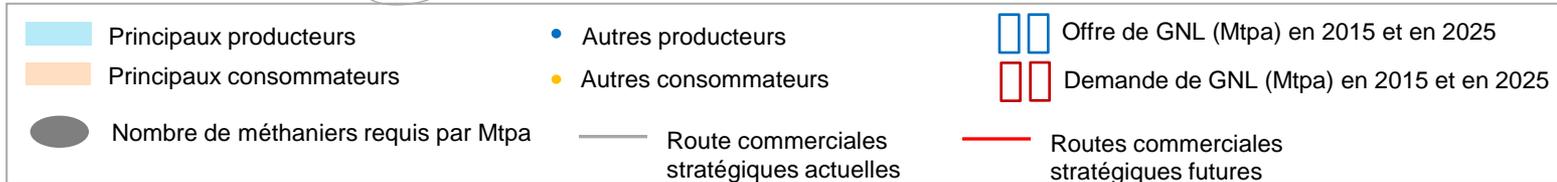
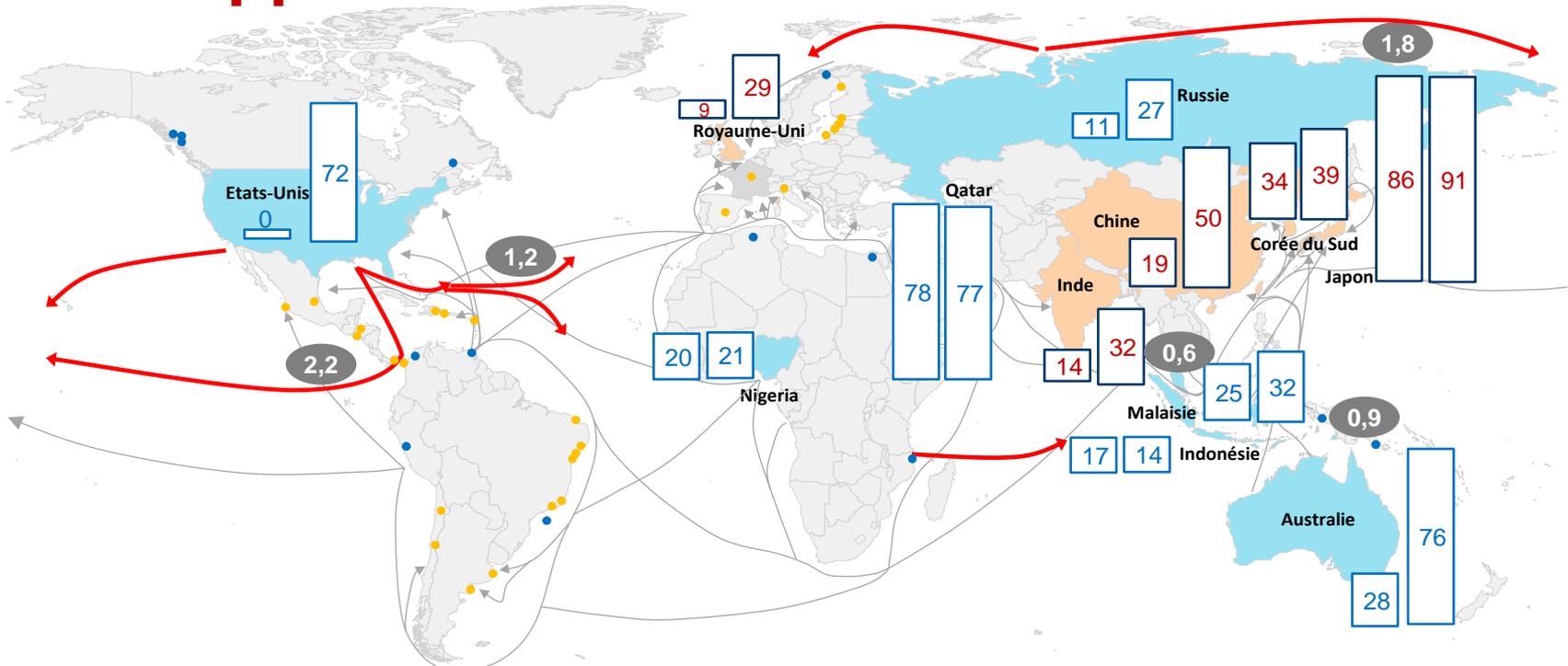
- ▶ **Le gaz naturel est la source d'énergie qui connaît la croissance la plus rapide et atteindra ainsi le niveau du charbon**
- ▶ **Le gaz naturel représentera près de 25 % de la consommation d'énergie en 2040**

## Evolution comparée des prévisions d'offre et de demande de GNL



- ▶ **De nouveaux projets de GNL devront rapidement être lancés pour répondre à l'évolution de la demande**

# De nouvelles routes commerciales devraient se développer



- **L'éloignement géographique progressif entre l'offre et la demande de GNL soutient la demande en méthaniers**

Sources : Wood Mackenzie pour les données et les prévisions d'offre et de demande de GNL / projection Poten & Partners, Octobre 2015 / GTT

# L'utilisation du GNL comme carburant de propulsion des navires représente un marché au fort potentiel de croissance

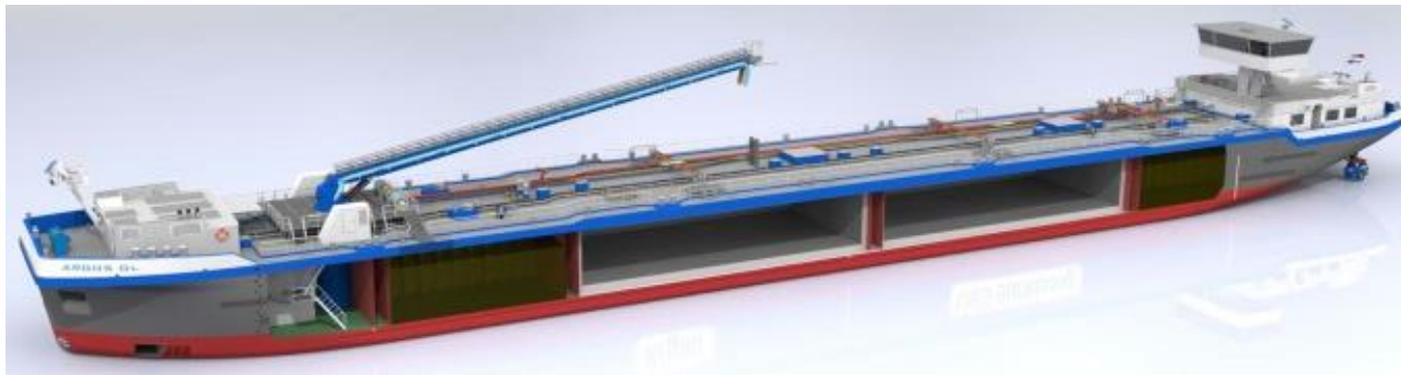
## Réglementation sur les émissions plus stricte

- ▶ **Règlementation sur les émissions plus stricte depuis le 1er janvier 2015**
- ▶ **Navires concernés**
  - ▶ Cargos, ferrys, navires de croisières
  - ▶ Petits méthaniers et barges
- ▶ **Mise en conformité des armateurs**
  - ▶ Passer au GNL >>>> **durable / plus propre**
  - ▶ Basculer vers des fuels moins polluants ou installer des nettoyeurs de fumées (« *scrubbers* »)  
>>>> **temporaire / pollution**

## Extension des zones de contrôle des émissions



Source : Clarksons Research

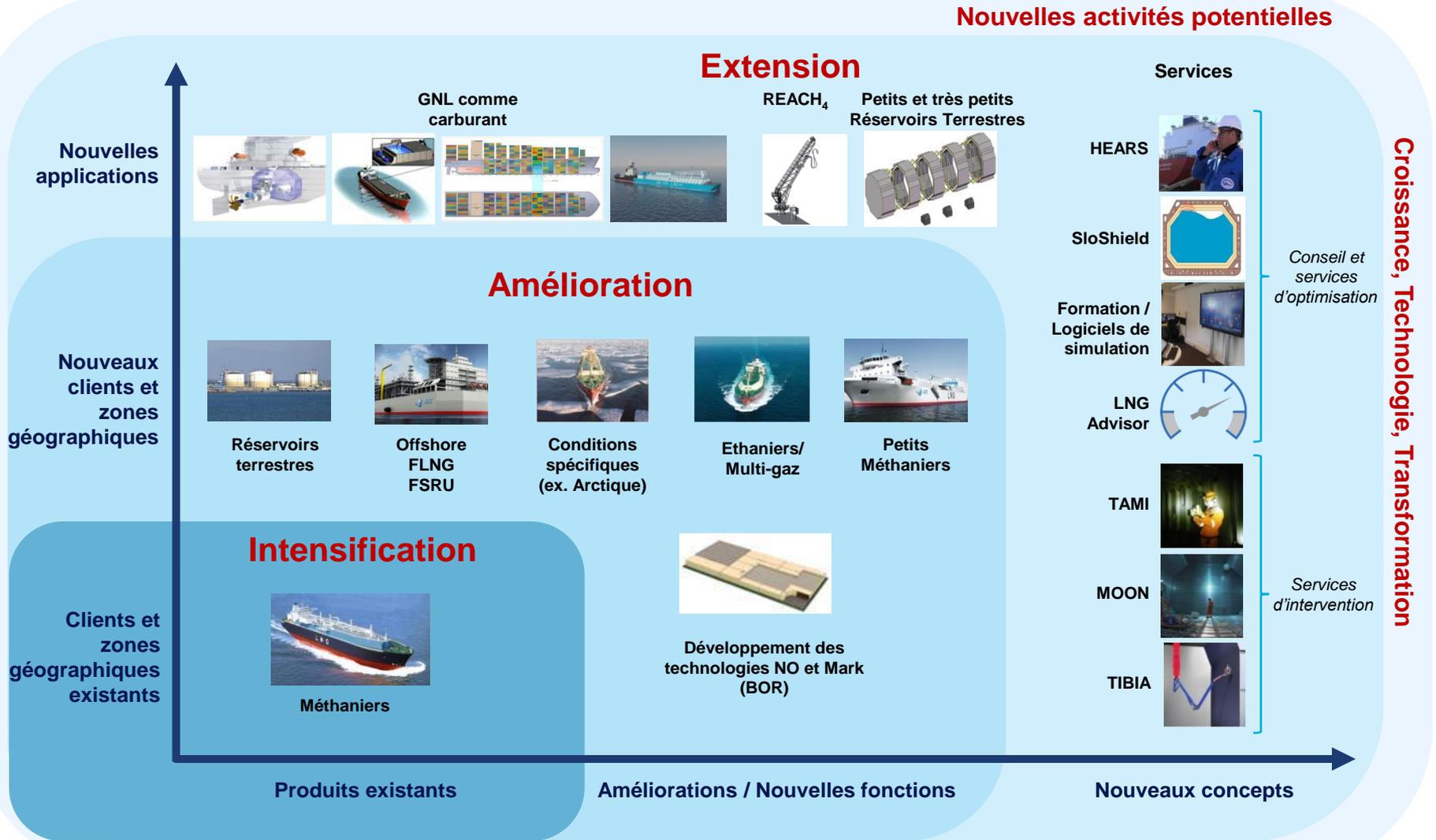


- ▶ **Les technologies à membranes de GTT sont adaptées à ce marché**

# 4

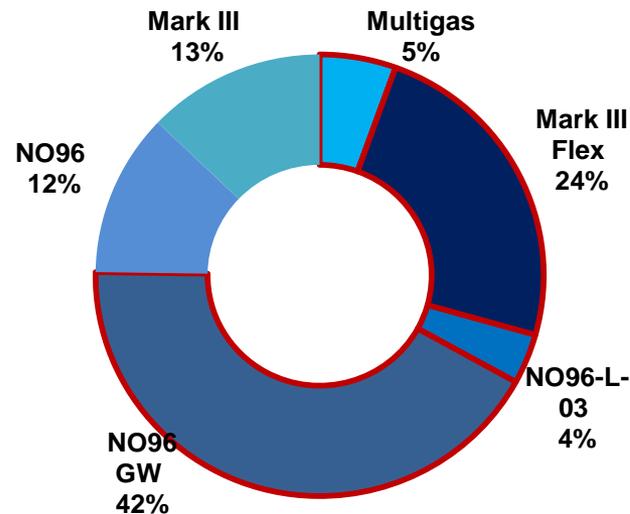
## Principales activités de GTT

# De nombreux relais de croissance identifiés pour renforcer et développer l'activité



# Une politique d'innovation qui porte ses fruits

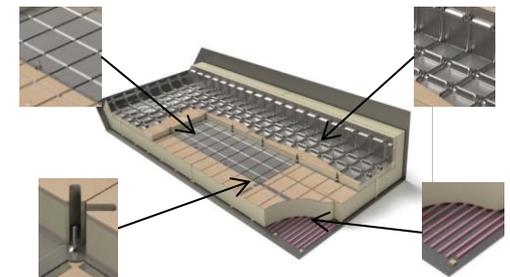
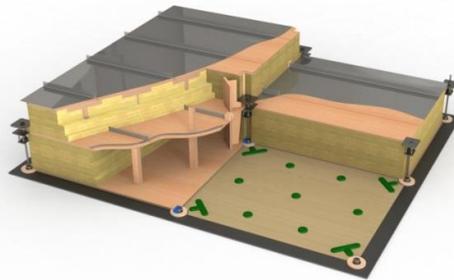
- ▶ Effectifs dédiés à la R&D en 2015 : **116 ingénieurs et techniciens**
- ▶ Les dépenses R&D représentent 21 M€ en 2015, soit environ **23 % des charges opérationnelles**
- ▶ GTT dispose d'un portefeuille de plus de **900 brevets actifs ou en cours de renouvellement**
- ▶ Les technologies récemment développées représentent **75 % du carnet de commandes<sup>(1)</sup>**



(1) Au 31 mars 2016.

# Les nouvelles technologies améliorent l'efficacité opérationnelle des navires

	NO96 Max	Mark V
Taux d'évaporation	▶ 0,09 % par jour	▶ 0,07 % par jour
Résistance	▶ Optimisée	▶ Optimisée
Accords de coopération	▶ Daewoo	▶ Samsung et Hyundai
Approbations	▶ Approbations de principe ▶ Approbation générale en cours	▶ Approbation générale par 3 sociétés de classification



- ▶ Ces technologies seront disponibles pour les constructions dès 2016 et pour des livraisons en 2018

# Les systèmes de GTT par rapport aux principaux concurrents

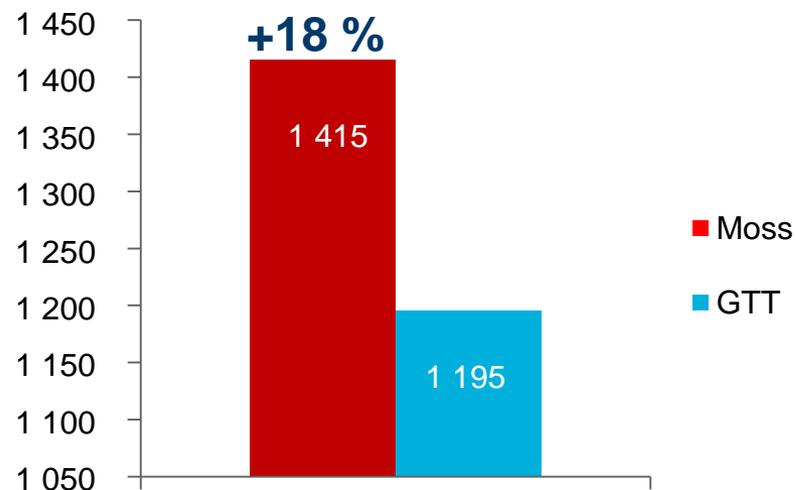
## Vs KC-1

En % Taux d'évaporation<sup>(1)</sup>



## Vs Moss

\$/m<sup>3</sup> prix d'un méthanier<sup>(2)</sup>



**Technologies GTT :  
performance, coûts réduits  
et retour d'expérience élevé**

(1) Taux d'évaporation par jour / Source: estimations GTT (vs taux d'évaporation de 0,12 % annoncé par KOGAS en octobre 2015) / 0,07 % : taux d'évaporation de Mark V  
(2) Source : estimations GTT, basées sur des données Wood Mackenzie et Clarksons / Moyenne en \$/m<sup>3</sup> sur nouvelles commandes

# Les principales applications

## ► Méthaniers / VLEC

- ▶ Navire équipé pour le transport du GNL
- ▶ Flotte existante : environ 391 méthaniers / VLEC
- ▶ En commande : 99 unités
- ▶ Perspectives de commandes 2016-2025 : 270 à 280 unités

Le cœur de métier



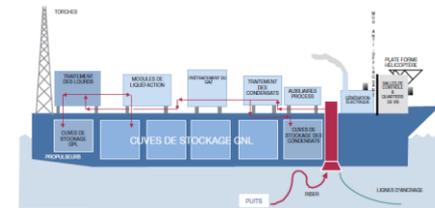
% CA 2015

79,6 %

## ► FLNG

- ▶ Unité flottante qui reçoit le gaz produit, en assure le traitement, le liquéfie et le stocke
- ▶ Flotte existante : 0
- ▶ En commande : 3 unités
- ▶ Perspectives de commandes 2016-2015 : 7 à 13 unités

La nouvelle frontière du GNL



% CA 2015

3,6 %

## ► FSRU

- ▶ Navire stationnaire capable de charger du GNL, de le stocker et de le regazéifier
- ▶ Flotte existante : 23 FSRU
- ▶ En commande : 6 unités
- ▶ Perspectives de commandes 2016-2015 : 25 à 35 unités

Des solutions flexibles



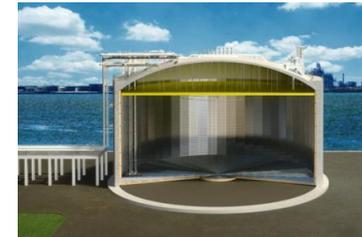
% CA 2015

8,5 %

## ► Réservoirs terrestres

- ▶ Réservoir de stockage installé à côté des terminaux de chargement/ déchargement de GNL
- ▶ Unités existantes : 34
- ▶ En commande : 2 unités de grande taille
- ▶ Perspectives de commandes 2016-2015 : 10 à 15 unités

Une solution de confinement prouvée

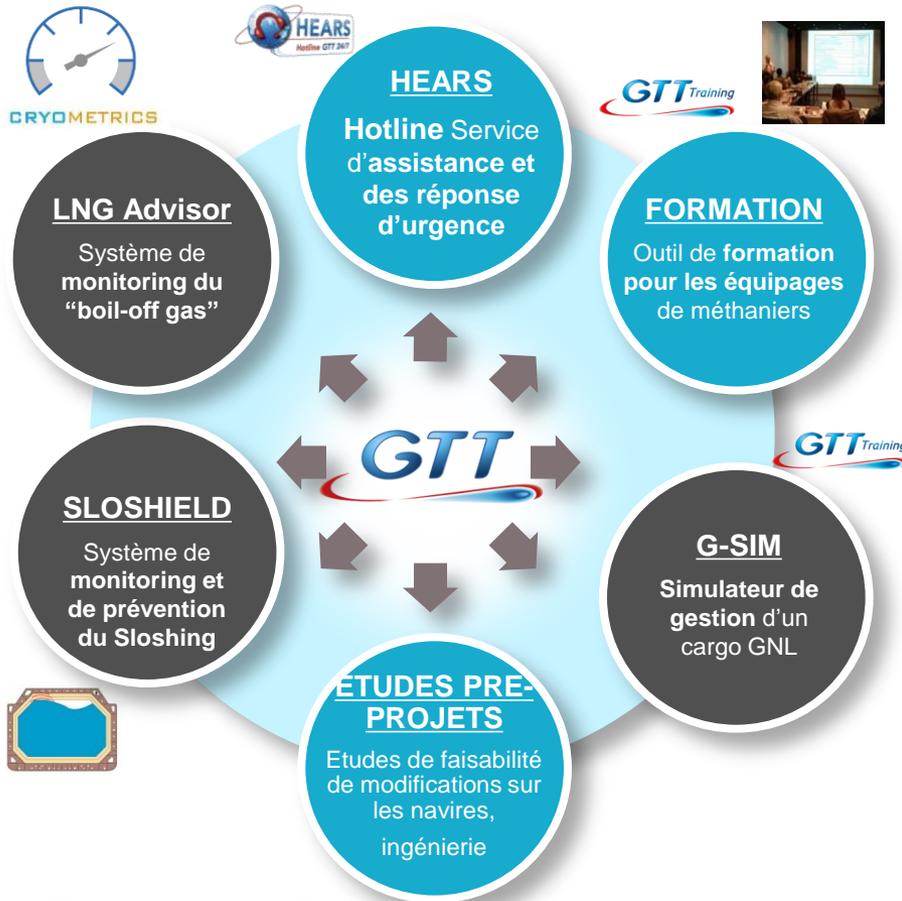


% CA 2015

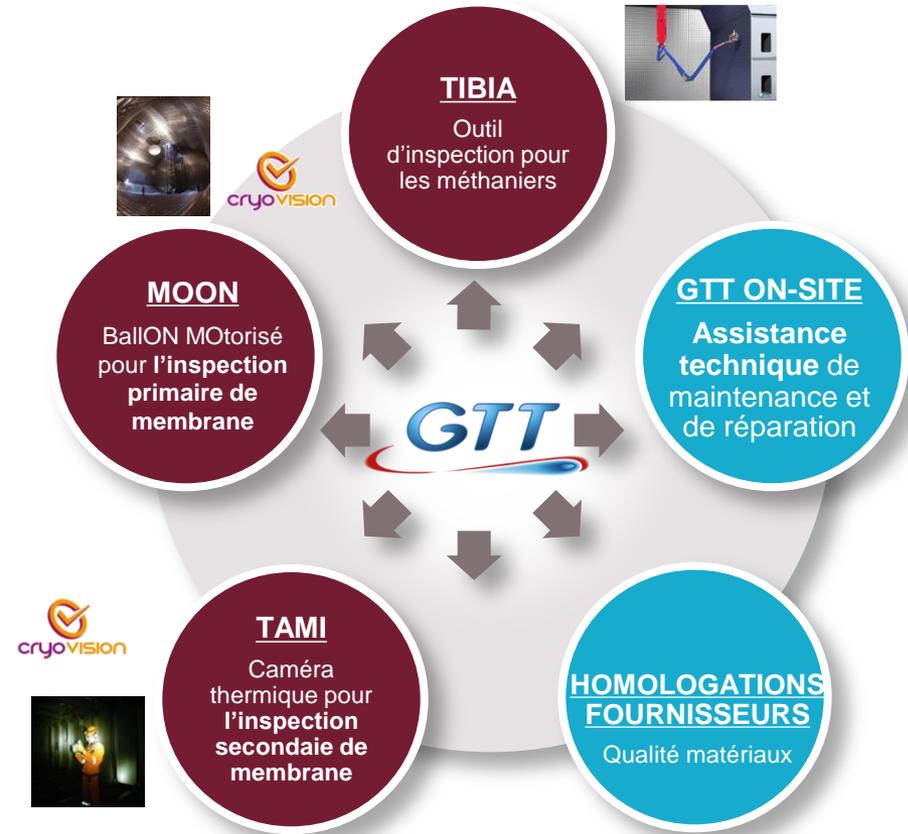
0,5 %

# De nombreux services d'assistance et de monitoring

## Conseil et services d'optimisation



## Services d'intervention



● Software    ● Test

**De nouveaux services en 2016**





## Résultats financiers

# Résultats de l'année 2015

## Principaux éléments financiers

<i>Normes IFRS, en M€</i>	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>227</b>	<b>227</b>
<b>EBITDA<sup>(1)</sup></b>	<b>142</b>	<b>142</b>
<i>Marge (%)</i>	63 %	63 %
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>139</b>	<b>139</b>
<i>Marge (%)</i>	61 %	62 %
<b>Résultat net</b>	<b>115</b>	<b>117</b>
<i>Marge (%)</i>	51 %	52 %
Investissements	7	7
Dividendes versés	131	91

<i>Normes IFRS, en M€</i>	<b>31/12/2014</b>	<b>31/12/2015</b>
Position de trésorerie	65	73
Besoin en fonds de roulement <sup>(2)</sup>	(14)	(15)

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

(2) Défini comme créances clients et autres créances + autres actifs courants – dettes fournisseurs et autres dettes – autres passifs courants

En 2014, le calcul du BFR exclut un actif financier à court-terme de 5 M€ (qui est intégré dans les autres actifs courants en normes IFRS)

En 2015, le calcul du BFR exclut un actif financier à court terme de 7,5 M€

# Résultats de l'année 2015

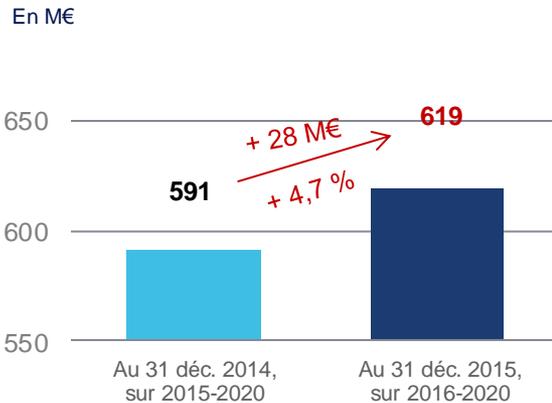
## Coûts opérationnels<sup>(1)</sup>

<i>Normes IFRS, en M€</i>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>Variation (%)</b>
Salaires et charges sociales	(37,4)	(34,1)	-9 %
Paielements en action	(3,0)	(2,3)	-25 %
Participation et intéressement	(6,8)	(6,2)	-8 %
<b>Charges de personnel</b>	<b>(47,2)</b>	<b>(42,5)</b>	<b>-10 %</b>
<i>% des coûts</i>	<i>(51 %)</i>	<i>(46 %)</i>	
Essais et études sous-traités	(17,7)	(21,6)	+22 %
Location et assurance	(4,9)	(5,2)	+7 %
Déplacements	(7,8)	(8,4)	+8 %
Autres charges externes	(7,5)	(7,6)	+2 %
<b>Charges externes</b>	<b>(37,8)</b>	<b>(42,8)</b>	<b>+13 %</b>
<i>% des coûts</i>	<i>(41 %)</i>	<i>(47 %)</i>	
Autres charges	(7,7)	(6,4)	-17 %
<b>Charges totales</b>	<b>(92,8)</b>	<b>(91,7)</b>	<b>-1 %</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	<i>(41 %)</i>	<i>(41 %)</i>	

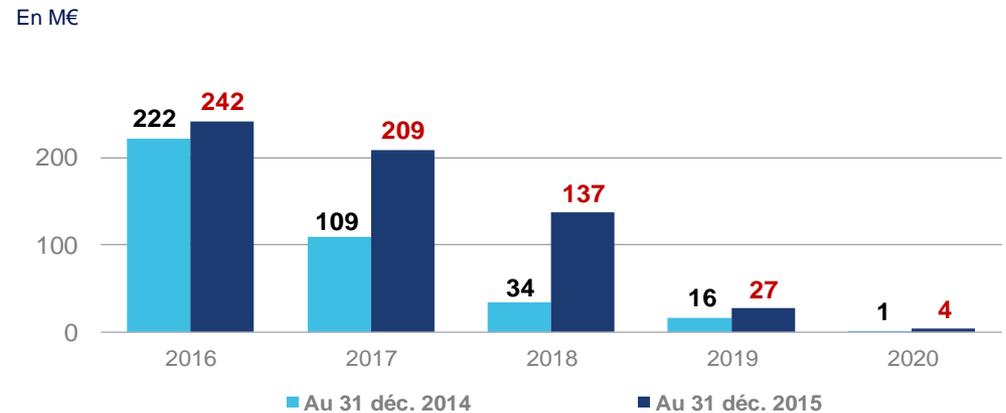
(1) Hors charges d'amortissement, provision et autres revenus/charges opérationnels (principalement des subventions d'investissements et de R&D)

# Augmentation de la visibilité sur le chiffre d'affaires futur

## Carnet de commandes en valeur



## Chiffre d'affaires résultant du carnet de commandes



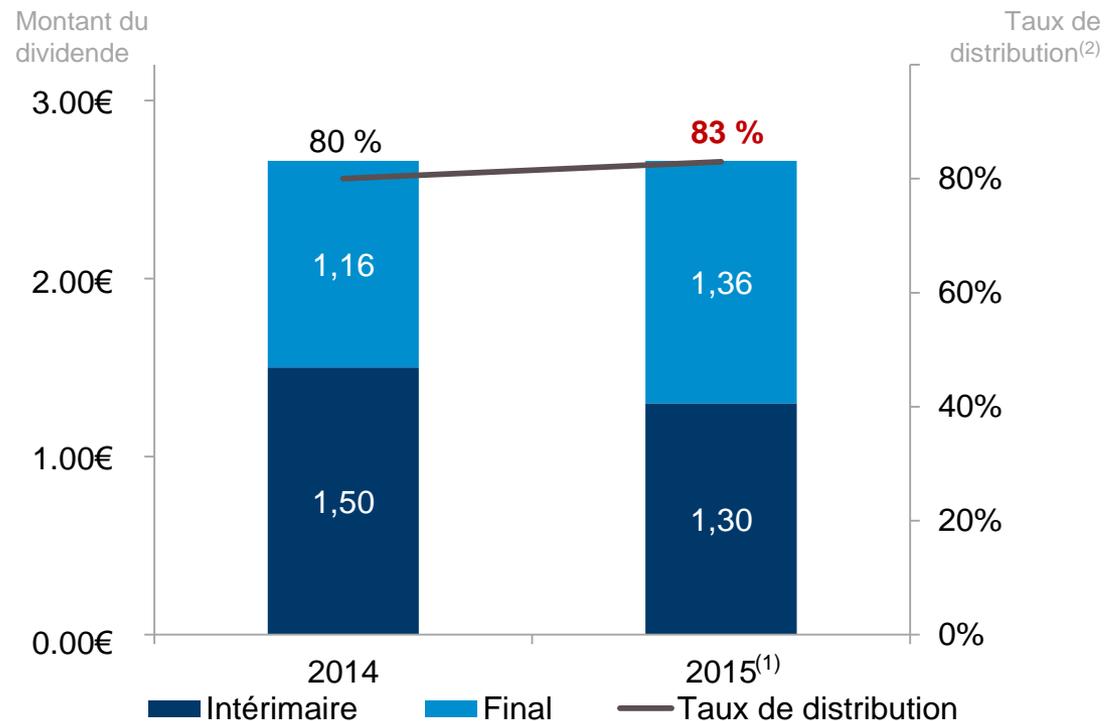
- **Visibilité accrue avec environ 619 M€ de chiffre d'affaires entre 2016 et 2020**

# Chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> trimestre 2016 : + 7,1%

Principaux éléments financiers			
En M€	T1 2015	T1 2016	Variation (%)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>54,7</b>	<b>58,6</b>	<b>+7,1 %</b>
<b>Redevances</b>	<b>50,6</b>	<b>55,4</b>	<b>+9,4 %</b>
<i>% du CA</i>	93 %	95 %	
<b>Méthaniers / éthaniers</b>	<b>44,4</b>	<b>49,9</b>	<b>+12,5 %</b>
<i>% du CA</i>	81 %	85 %	
<b>FSRU</b>	<b>3,5</b>	<b>4,4</b>	<b>+28,7 %</b>
<i>% du CA</i>	6 %	8 %	
<b>FLNG</b>	<b>2,2</b>	<b>0,6</b>	<b>-71,5 %</b>
<i>% du CA</i>	4 %	1 %	
<b>Réservoirs terrestres</b>	<b>0,6</b>	<b>0,2</b>	<b>-67,1 %</b>
<i>% du CA</i>	1 %	0 %	
<b>Barge</b>	-	<b>0,2</b>	
<i>% du CA</i>	-	0 %	
<b>Services</b>	<b>4,1</b>	<b>3,2</b>	<b>-21,6 %</b>
<i>% du CA</i>	7 %	5 %	

# Dividende proposé

► Le Conseil d'administration a proposé un dividende de **2,66 €** par action, ce qui représente un **taux de distribution de 83 %**



**Maintien du dividende à 2,66 € par action**



# Stratégie & Perspectives

# La stratégie de GTT s'appuie sur la consolidation des activités existantes et le développement sur les marchés adjacents

Consolider la position de GTT dans l'industrie du transport de gaz liquéfié

Capitaliser sur le potentiel identifié dans les relais de croissance

Etendre l'offre de nouveaux services innovants auprès des armateurs et des compagnies gazières et pétrolières

Générer des opportunités de croissance au travers d'acquisitions d'entreprises technologiques ciblées

# Objectifs 2016<sup>(1)</sup>

## Chiffre d'affaires

- ▶ **Chiffre d'affaires 2016 en croissance de plus de 10% par rapport à 2015, soit un chiffre d'affaires supérieur à 250 M€**

## Marge nette<sup>(2)</sup>

- ▶ **Marge nette supérieure à 50 %**

## Dividende<sup>(3)</sup>

- ▶ **Un montant de dividende au titre des exercices 2016 et 2017 au moins équivalent à celui proposé au titre de l'exercice 2015**

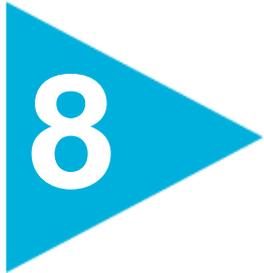
(1) Sous réserve de reports ou d'annulations significatifs de commandes

(2) Hors effet d'éventuelles acquisitions

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



# Rapports du Commissaire aux Comptes



# Gouvernement d'entreprise

# Activité 2015 du Conseil d'administration

- ▶ **Cinq réunions en 2015**
- ▶ **Taux moyen de présence de 80 %**
- ▶ **Principaux sujets abordés :**
  - ▶ examen des projets d'opérations ou de contrats significatifs envisagés par la Société
  - ▶ prise de connaissance des comptes rendus des travaux des Comité d'audit et des risques et du Comité des nominations et des rémunérations
  - ▶ revue des comptes, de l'information financière trimestrielle et des projets de communications financières correspondants
  - ▶ revue du document de référence
  - ▶ revue du budget et du plan d'affaires 2016-2025 et revues périodiques d'activité
  - ▶ revue de la stratégie

# Evolution de la composition du Conseil

- ▶ **La composition du Conseil d'administration a évolué depuis l'Assemblée générale du 19 mai 2015 suite aux événements suivants :**
  - ▶ 21 juillet 2015 : cooptation de Madame Sandra Lagumina en qualité d'administrateur, en remplacement de Madame Secil Torun
  - ▶ 14 octobre 2015 : cooptation de Monsieur Benoît Mignard en qualité d'administrateur, en remplacement de Monsieur Olivier Jacquier
  - ▶ 14 octobre 2015 : cooptation de Monsieur Andrew Jamieson en qualité d'administrateur indépendant, en remplacement de Monsieur Laurent Maurel
  - ▶ 25 avril 2016 : cooptation de Madame Françoise Leroy en qualité d'administrateur indépendant, en remplacement de Madame Marie-Pierre de Bailliencourt
- ▶ **Ces cooptations seront soumises à votre ratification lors du vote des résolutions 4 à 7**

# Madame Sandra Lagumina

- ▶ **Diplômée de l'IEP Paris et de l'ENA, titulaire d'un DESS de droit du marché commun et d'un DESS de droit public**
- ▶ **Directeur général adjoint d'ENGIE**
- ▶ **Parcours**
  - ▶ Conseil d'État (1995) en qualité d'Auditeur puis Maître des requêtes.
  - ▶ Conseiller technique et juridique du Président de l'Assemblée nationale (1998 à 2000)
  - ▶ Ministère de l'Économie, des Finances et de l'Industrie
    - ▶ Conseiller technique au cabinet du ministre, en charge des questions juridiques, de la commande publique et du droit de la concurrence.
    - ▶ Sous-directeur du droit public et international au sein de la Direction des affaires juridiques et agent judiciaire du Trésor (2002)
  - ▶ Gaz de France (2005)
    - ▶ Directeur adjoint de la stratégie en charge des relations institutionnelles
    - ▶ Directeur juridique de Gaz de France (2007), puis Directeur juridique du groupe Engie (ex-GDF SUEZ)
    - ▶ Directeur général de GrDF (Gaz Réseau Distribution France)
- ▶ **Mandats en cours**
  - ▶ Administrateur d'ENGIE University
  - ▶ Administrateur d'ENGIE IT
  - ▶ Administrateur STORENGY
  - ▶ Administrateur GRTgaz
  - ▶ Administrateur GRDF
  - ▶ Administrateur d'Elengy
  - ▶ Administrateur Fondation d'Entreprise ENGIE
  - ▶ Administrateur de DCNS
  - ▶ Membre du collège de l'Autorité de la concurrence
  - ▶ Membre du Conseil économique, social et environnemental
  - ▶ Conseiller d'État

# Monsieur Benoît Mignard

- ▶ **Ingénieur Civil de l'École des Mines de Paris**
- ▶ **Directeur financier opérationnel pour les activités Infrastructures, Exploration - Production, GNL et Energy Management d'ENGIE**
- ▶ **Parcours**
  - ▶ EDF : différentes fonctions à la Direction recherche développement
  - ▶ Gaz de France (1992)
    - ▶ Direction de la Salle des Marchés puis de celle du Budget
    - ▶ Responsable de la négociation de contrats d'approvisionnement en gaz, puis des études économiques (1999)
    - ▶ Développement de l'activité « transactions structurées gaz et GNL » (2002)
    - ▶ Direction financière (2006) comme responsable des investissements acquisitions, fonction qu'il conserve chez GDF SUEZ après la fusion de 2008.
  - ▶ ENGIE
    - ▶ Directeur adjoint en charge des finances et de la stratégie de la Branche Global Gaz & GNL d'ENGIE (2012)
    - ▶ Directeur général adjoint de GDF SUEZ E&P International (2014)
  - ▶ Monsieur Benoît Mignard a déjà occupé les fonctions d'administrateur de GTT de 2012 à 2014.
- ▶ **Mandats en cours**
  - ▶ Administrateur ENGIE E&P International (EPI)
  - ▶ Administrateur ENGIE E&P Norve (EPN)
  - ▶ Administrateur ENGIE E&P UK (Gas UK)
  - ▶ Membre du Comité de surveillance de ENGIE E&P Deutschland GmbH (DExPro)
  - ▶ Administrateur et Président du Comité d'audit de ENGIE GLOBAL MARKETS SAS

# Monsieur Andrew Jamieson

- ▶ **Ingénieur de formation et titulaire d'un doctorat de philosophie de l'université de Glasgow**
- ▶ **Parcours**
  - ▶ Très grande expérience dans le secteur de l'énergie, tout particulièrement dans le gaz naturel liquéfié (GNL)
  - ▶ Groupe Shell
    - ▶ Différentes fonctions en Europe, en Australie et en Afrique
    - ▶ Vice-Président des opérations « Gaz et Projets » et membre du Comité exécutif « Gaz et Énergie » (2005-2009)
  - ▶ Monsieur Andrew Jamieson est Officier de l'Empire britannique et membre de la Royal Academy of Engineering.
- ▶ **Mandats en cours**
  - ▶ Président du Conseil d'administration de la société SEVEN ENERGY INTERNATIONAL (Royaume-Uni/Nigeria) (depuis 2012)
  - ▶ Administrateur de HOEGH LNG PARTNERS (USA) (depuis 2015)
  - ▶ Administrateur de HOEGH LNG Holdings (Norvège) (depuis 2009)
  - ▶ Administrateur de WOODSIDE PETROLEUM Ltd (Australie) (depuis 2005)
  - ▶ Président du Royal Institute of Chemical Engineers (depuis 2015)

# Madame Françoise Leroy

## ▶ Diplômée de l'École Supérieure de Commerce et d'Administration des Entreprises de Reims

## ▶ Parcours

- ▶ Secrétariat général de l'Union industrielle et d'entreprise (1975)

- ▶ Elf Aquitaine

- ▶ Différents postes d'expertise Financement et Marchés de capitaux au sein de la Direction financière (1982)
- ▶ Directeur de la communication financière (1998)

- ▶ Total

- ▶ Directeur des opérations filiales Chimie à la direction financière à la suite du rapprochement avec Elf Aquitaine (2001)
- ▶ Secrétaire générale de la branche Chimie (2004)
- ▶ Membre du Comité directeur (2006)
- ▶ Directeur des acquisitions-cessions (2012-2013)

## ▶ Mandats en cours

- ▶ Membre indépendant du Conseil de surveillance de Tarkett
- ▶ Membre du Comité d'audit de Tarkett
- ▶ Membre du Comité des nominations et des rémunérations de Tarkett
- ▶ Membre du Conseil de surveillance et Président du Comité d'audit de HIME (Groupe Saur)

# Composition du Conseil d'administration en cas d'adoption des 4<sup>ème</sup> à 7<sup>ème</sup> résolutions

- ▶ **9 membres, dont :**
  - ▶ 4 indépendants au regard des critères du code AFEP-MEDEF (44 % du total des membres)
  - ▶ 3 femmes (33 % du total des membres)
- ▶ **Philippe Berterottière – Président du Conseil d'administration**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2018
- ▶ **Michèle Azalbert – Administrateur**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2019
- ▶ **Jacques Blanchard – Administrateur**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2019
- ▶ **Christian Germa – Administrateur indépendant**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2019
- ▶ **Andrew Jamieson – Administrateur indépendant**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2017
- ▶ **Sandra Lagumina – Administrateur**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2017
- ▶ **Françoise Leroy – Administrateur indépendant**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2020
- ▶ **Benoît Mignard – Administrateur**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2020
- ▶ **Philippe Salle – Administrateur indépendant**
  - ▶ Expiration du mandat : AG 2018

# Comités : composition et activité

## ▶ Comité d'audit et des risques

### ▶ 3 membres

- ▶ Monsieur Christian Germa, président du comité
- ▶ Monsieur Benoît Mignard<sup>(1)</sup>
- ▶ Madame Françoise Leroy<sup>(1)</sup>

### ▶ Activité

- ▶ 3 réunions en 2015 avec un taux de présence de 100 %
- ▶ Principaux sujets abordés :
  - ▶ Revue des comptes, ainsi que des communiqués de presse liés
  - ▶ Examen des sujets relatifs à la comptabilité et à la trésorerie
  - ▶ Renouvellement du mandat des Commissaires aux comptes
  - ▶ Suivi de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques

# Comités : composition et activité

## ▶ Comité des nominations et des rémunérations

### ▶ 5 membres

- ▶ Monsieur Philippe Salle, président du comité
- ▶ Monsieur Christian Germa
- ▶ Monsieur Andrew Jamieson<sup>(1)</sup>
- ▶ Monsieur Jacques Blanchard
- ▶ Madame Françoise Leroy<sup>(1)</sup>

### ▶ Activité

- ▶ Trois réunions en 2015 avec un taux de présence de 100 %
- ▶ Principaux sujets abordés :
  - ▶ Examen des candidatures aux postes d'administrateurs soumises à la cooptation du Conseil
  - ▶ Synthèse des réponses au questionnaire ayant permis l'autoévaluation du Conseil, identification des pistes d'amélioration et recommandations à l'attention du Conseil
  - ▶ Analyse de la situation de chaque administrateur au regard des critères d'indépendance
  - ▶ Recommandations concernant la rémunération du Président-Directeur général
  - ▶ Examen de la nomination d'un Directeur général délégué, recommandations sur son statut, l'étendue de ses pouvoirs et la rémunération de ce dernier



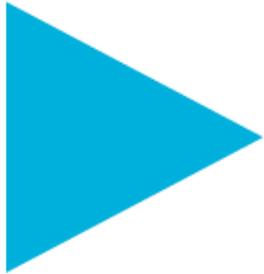
## Rapport du Conseil sur les résolutions proposées



## Questions & Réponses

11

## Vote des résolutions



## Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

# 1<sup>ère</sup> résolution

- ▶ **Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2015**
  - ▶ Il vous est proposé d'approuver les comptes sociaux de l'exercice 2015 qui vous ont été présentés.

# 2<sup>ème</sup> résolution

## ▶ Affectation du résultat et fixation du dividende

- ▶ Il vous est notamment proposé de fixer le dividende à 2,66 euros par action. Un acompte sur dividende de 1,30 euro par action a été mis en paiement le 30 septembre 2015.

Le solde à payer, soit 1,36 euro, sera mis en paiement le 31 mai 2016, étant précisé qu'il sera détaché de l'action le 27 mai 2016.

# 3<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce**
  - ▶ Il vous est proposé de prendre acte que le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées ne fait état d'aucune convention nouvelle.

# 4<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Ratification de la cooptation de Madame Sandra Lagumina en qualité d'administrateur**
  - ▶ Il vous est proposé de ratifier la cooptation de Madame Sandra Lagumina en qualité d'administrateur.

# 5<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Ratification de la cooptation et renouvellement du mandat de Monsieur Benoît Mignard en qualité d'administrateur**
- ▶ Il vous est proposé de ratifier la cooptation et de renouveler le mandat de Monsieur Benoît Mignard en qualité d'administrateur, pour une durée de 4 ans.

# 6<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Ratification de la cooptation de Monsieur Andrew Jamieson en qualité d'administrateur**
- ▶ Il vous est proposé de ratifier la cooptation de Monsieur Andrew Jamieson en qualité d'administrateur.

# 7<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Ratification de la cooptation de Madame Françoise Leroy en qualité d'administrateur et renouvellement de son mandat**
  - ▶ Il vous est proposé de ratifier la cooptation de Madame Françoise Leroy en qualité d'administrateur et de renouveler son mandat pour une durée de 4 ans.

# 8<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Fixation du montant des jetons de présence alloués au Conseil d'administration**
  - ▶ Il vous est proposé de fixer à 400 000 euros le montant global des jetons de présence pour l'exercice 2016.

# 9<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société**
  - ▶ Il vous est proposé d'autoriser le conseil d'administration à mettre en œuvre un programme de rachat par la Société de ses propres actions, pour un prix unitaire maximal d'achat de 60 euros par action.

# 10<sup>ème</sup> résolution

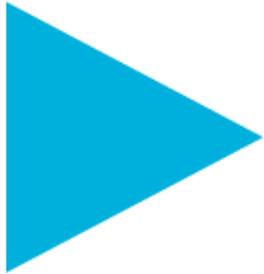
- ▶ **Avis sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Monsieur Philippe Berterottière, Président-Directeur général**
  
- ▶ En application d'une recommandation du Code de gouvernement d'entreprise AFEP-MEDEF, il vous est proposé d'émettre un avis favorable sur les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2015 à Philippe Berterottière, tels que présentés dans le document de référence 2015.

# 11<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes titulaire**
  - ▶ Il vous est proposé de renouveler pour une durée de six exercices le mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société Ernst & Young Audit.

# 12<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes suppléant**
  - ▶ Il vous est proposé de renouveler pour une durée de six exercices le mandat de Commissaire aux comptes suppléant de la société Auditex.



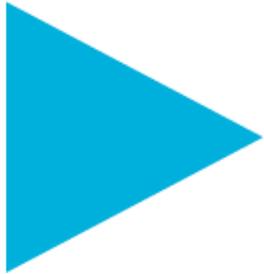
# Résolutions relevant de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

# 13<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions de la Société détenues par celle-ci**
  - ▶ Il vous est proposé d'autoriser le Conseil d'administration à procéder à une ou plusieurs réductions de capital par voie d'annulation de toute ou partie des actions acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions visé à la 9<sup>ème</sup> résolution.

# 14<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre en faveur des salariés et mandataires sociaux de la Société ou de certains d'entre eux**
  - ▶ Il vous est proposé d'autoriser le Conseil d'administration à procéder à des attributions à titre gratuit d'actions, existantes ou à émettre, de la Société, au profit des membres du personnel salarié de la Société ou des sociétés liées au sens de l'article L. 225-197-2-I alinéa 1er du Code de commerce.



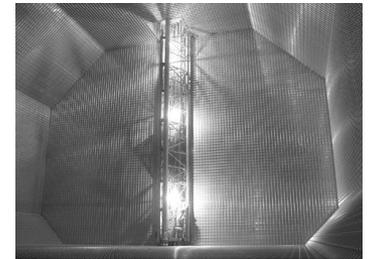
# Résolution relative aux pouvoirs

# 15<sup>ème</sup> résolution

- ▶ **Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités**
  
- ▶ Il vous est proposé de conférer les pouvoirs nécessaires à l'accomplissement des publications et des formalités légales consécutives aux décisions de la présente Assemblée.



# Assemblée générale 2016



18 mai 2016

Safety

Excellence

Innovation

Teamwork

Transparency