



Lagardère

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
3 MAI 2018

LE CONSEIL DE
SURVEILLANCE :
COMPOSITION
ET ACTIVITÉ

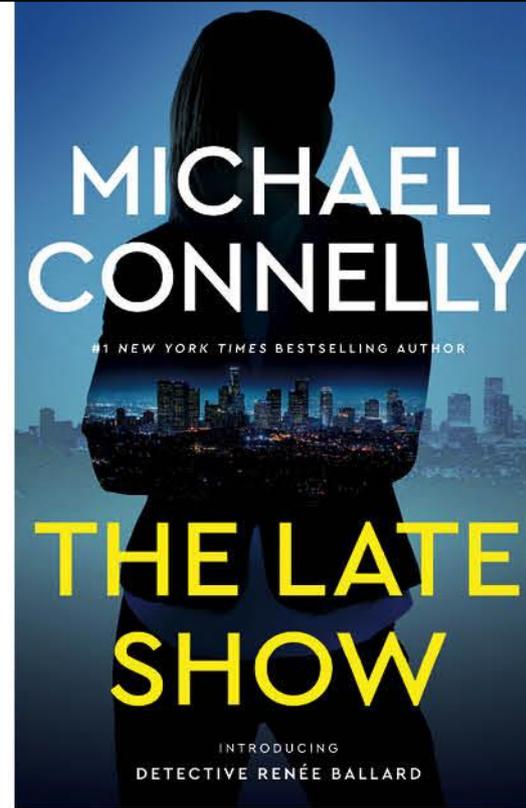
Xavier de Sarrau
*Président du Conseil
de Surveillance*



Lagardère

**COMPOSITION
DU CONSEIL DE
SURVEILLANCE**

Assemblée Générale mixte
ordinaire annuelle
et extraordinaire
3 mai 2018



COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- **Un Conseil conforme aux standards de *corporate governance* (tels que définis dans le Code Afep-Medef) :**
 - tous les membres sont indépendants ;
 - plus de 40 % des membres sont des femmes.
- **Un processus transparent de sélection des nouveaux membres, piloté par le Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance.**
- **Un Conseil renouvelé régulièrement : environ 1/4 des mandats renouvelé tous les ans.**
- **Un Conseil composé de membres ayant des profils et des expertises complémentaires adaptés au Groupe.**

UNE EXPERTISE DIVERSIFIÉE ET COMPLÉMENTAIRE

EXPÉRIENCE DE DIRIGEANT D'ENTREPRISE À DIMENSION INTERNATIONALE

Nathalie Andrieux

Ancienne DGA numérique du groupe La Poste
Ancien membre du Conseil National du Numérique

Yves Guillemot

PDG et cofondateur d'Ubisoft

Pierre Lescure

Président du Festival de Cannes
Ancien PDG de Canal+ SA
Ancien DG de Vivendi Universal

Xavier de Sarrau, Président

Avocat à la cour, spécialisé dans les questions de gouvernance
et d'organisation des groupes familiaux ou privés

EXPERTISE « MÉTIERS » (*) ET AUTRES EXPERTISES (**)

François Roussely

Associé de Messier Maris

EXPÉRIENCE FINANCIÈRE

Georges Chodron de Courcel

Ancien Directeur Général Délégué de BNP Paribas

François David

Ancien Président du Conseil d'Administration de Coface

Patrick Valroff

Ancien Directeur Général de Crédit Agricole CIB

Hélène Molinari

Ancienne Directrice Générale Déléguée du Medef
Membre du comité stratégique de Be-Bound

Aline Sylla-Walbaum

Directrice Générale internationale luxe
de Christie's

Susan M. Tolson

Ancienne Senior Vice-President
de Capital Group

Martine Chêne

Ancienne représentante syndicale CFDT au Comité de Groupe

Jean-Claude Magendie

Ancien premier Président de la Cour d'appel de Paris

Soumia Malinbaum

Directrice Générale Adjointe du groupe Keyrus

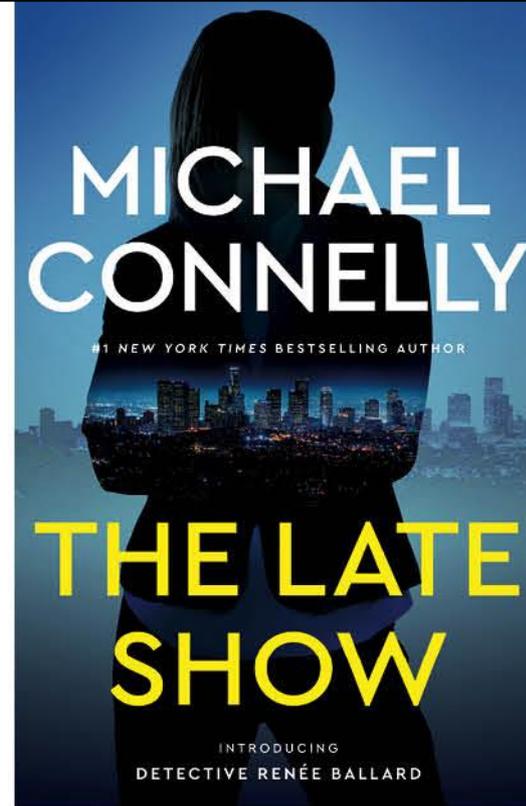
(*) Médias / Distribution / Innovation / Nouvelles technologies.

(**) Juridique / Gouvernance / Relations sociales / Diversité.

Lagardère

**ACTIVITÉ ET
FONCTIONNEMENT
DU CONSEIL DE
SURVEILLANCE**

Assemblée Générale mixte
ordinaire annuelle
et extraordinaire
3 mai 2018



ACTIVITÉ ET FONCTIONNEMENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- **Quatre réunions en 2017 – Taux d’assiduité : 95 %**
 - **Principaux sujets traités :**
 - **examen des comptes** annuels et semestriels ;
 - situation générale du Groupe et perspectives ;
 - point sur la **vision stratégique** de Lagardère Publishing et de Lagardère Travel Retail ;
 - **préparation de l’AG** (rapport du Président, rapport du Conseil, proposition de renouvellement du Conseil, etc.) ;
 - **auto-évaluation du Conseil de Surveillance** ;
 - présentation de la politique sur la **sécurité des systèmes d’information** dans le Groupe ;
 - présentation de l’organisation de la **communication du Groupe avec la communauté financière**.
- **Une *executive session* du Conseil (hors présence de la Gérance).**
- **Organisation d’un séminaire présentant la stratégie et certains métiers du Groupe.**
- **Réunions de travail entre certains membres du Conseil, la Gérance et les principaux dirigeants des branches.**
- **Études menées par des membres du Conseil (seul ou en groupe de travail) sur des sujets spécifiques** : suivi de la démarche compliance du Groupe.
- **Auto-évaluation de la composition et du fonctionnement du Conseil tous les ans et évaluation externe tous les trois ans.**

DES COMITÉS SPÉCIALISÉS

Activité 2017

Comité d'Audit

Xavier de Sarrau, Président
Nathalie Andrieux
François David
Aline Sylla-Walbaum
Patrick Valroff

6 réunions
en 2017
96 %
d'assiduité

- Revue des **tests de valeur** relatifs aux actifs incorporels.
- Examen de l'exposition aux **risques des engagements hors bilan significatifs** du Groupe.
- **Examen des comptes** consolidés du Groupe.
- Examen de la **cartographie des risques** du Groupe et des résultats de la **campagne d'auto-évaluation du contrôle interne**.
- Examen du **projet de rapport du Président** sur le contrôle interne et la gestion des risques.
- Examen de la convention d'assistance avec la société **Lagardère Capital & Management (LC&M)**.
- Revue de la **rémunération des Commissaires aux Comptes**.
- Revue de l'activité de **l'Audit interne**.
- **Sujets non récurrents** : rentabilité des fonds propres, politique fiscale, sécurité des systèmes d'information, évolution de la réglementation européenne en matière de droit d'auteur, identification des personnes clefs et plan de succession de la Direction Financière.

Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance

François David, Président
Georges Chodron de Courcel
Pierre Lescure
Soumia Malinbaum
Hélène Molinari

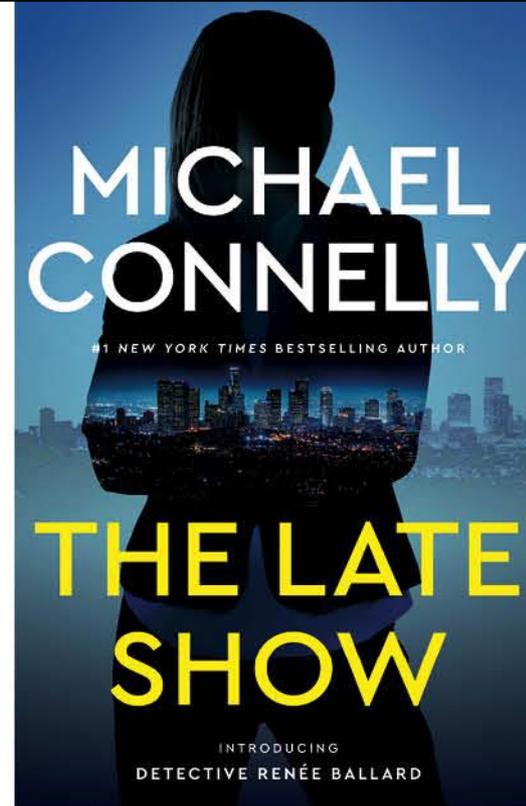
5 réunions
en 2017
84 %
d'assiduité

- Analyse de la **composition du Conseil et des Comités** et de **l'indépendance** des membres.
- Préparation du **renouvellement des mandats** des membres arrivant à échéance.
- **Préparation de l'AG** : examen des principaux commentaires des prescripteurs de vote et des investisseurs concernant le Conseil.
- Pilotage du processus d'**auto-évaluation** du Conseil de Surveillance et de ses Comités.
- Point d'étape 2017 sur la **feuille de route RSE**.
- Point sur la notation extra-financière du Groupe.
- Revue des conditions d'attribution gratuite d'actions aux dirigeants du Groupe.
- Présentation de la **politique de rémunération** de la Gérance.

Lagardère

**PROPOSITIONS DE
RENOUVELLEMENT
DE TROIS MEMBRES
ET DE RÉDUCTION DE
LA TAILLE DU CONSEIL
DE SURVEILLANCE**

Assemblée Générale mixte
ordinaire annuelle
et extraordinaire
3 mai 2018



PROPOSITION DE RENOUVELLEMENT POUR QUATRE ANS



Xavier de Sarrau

- **Président du Conseil de Surveillance et du Comité d'Audit**
- **Avocat (honoraire) spécialisé dans les questions de gouvernance et d'organisation de groupes familiaux et privés**
- **Diplômé de l'École des Hautes Études Commerciales (HEC)**
- **Docteur en droit fiscal, université Paris 1 Panthéon-Sorbonne (3^e cycle)**
- **67 ans**

- Expertise en matière financière et de gouvernance.
- Expérience de dirigeant d'une entreprise à dimension internationale.
- Indépendance.

Carrière

- Managing Partner EMEIA et membre du Comité Exécutif mondial du Groupe Arthur Andersen.
- Avocat aux barreaux de Paris et Genève.

PROPOSITION DE RENOUVELLEMENT POUR QUATRE ANS



Yves Guillemot

- **Co-fondateur et Président-Directeur Général du groupe Ubisoft**
- **Diplômé de l'Institut des Petites et Moyennes Entreprises**
- **57 ans**

- Expertise dans les métiers du Groupe : connaissance approfondie du numérique, de la dématérialisation et des réseaux sociaux.
- Expérience entrepreneuriale : création, développement et internationalisation d'un groupe.
- Indépendance.

Carrière

- Fondateur en 1986 de Ubisoft, qui est devenu un des leaders mondiaux de la création, de l'édition et de la distribution de jeux vidéo et de services interactifs.
- Plus de 30 ans d'expertise dans la création, l'édition et la distribution de jeux vidéo (console, PC, mobile).

PROPOSITION DE RENOUVELLEMENT POUR QUATRE ANS



Patrick Valroff

- **Membre du Comité d'Audit**
- **Ancien Directeur Général de Crédit Agricole CIB**
- **Magistrat honoraire à la Cour des comptes**
- **Titulaire d'une licence en droit, diplômé de l'IEP de Paris, ancien élève de l'ENA**
- **69 ans**

- Expertise en matière financière.
- Expérience de dirigeant d'un établissement bancaire de premier plan.
- Indépendance.

Carrière

- Directeur Général de Crédit Agricole CIB.
- Président-Directeur Général de Sofinco.

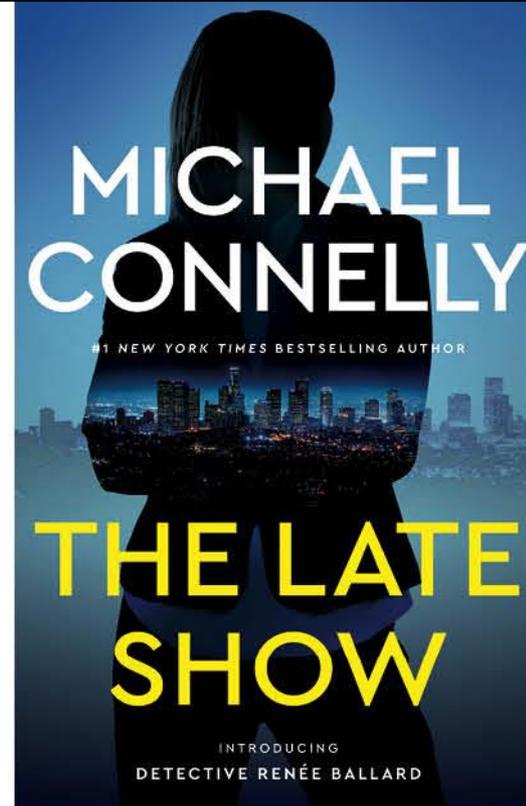
RÉDUCTION DE LA TAILLE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- **Un Conseil très large par rapport à ses pairs :**
 - Moyenne des sociétés du SBF 120 : environ 11,7 membres en 2017*.
- **Adoption d'une formation plus restreinte, donc mieux adaptée au périmètre du Groupe.**
- **Sujet d'amélioration ressortant des auto-évaluations et évaluations externes de la composition et du fonctionnement du Conseil.**

Lagardère

**AVIS DU CONSEIL DE
SURVEILLANCE SUR
LES PROJETS DE
RÉSOLUTIONS A ET B**

Assemblée Générale mixte
ordinaire annuelle
et extraordinaire
3 mai 2018



AVIS SUR LES PROJETS DE RÉSOLUTIONS A ET B

- **Objet des résolutions A et B : nomination de deux nouveaux membres au Conseil de Surveillance**
 - Mme Helen Lee Bouygues ;
 - M. Arnaud Marion.
- **Nominations contraires à l'objectif de réduction de la taille du Conseil.**
- **Entretien des deux candidats avec le Président du Conseil de Surveillance et le Président du Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance.**
- **Intérêt des deux candidatures pas établi compte tenu de la composition actuelle du Conseil dont les expertises et compétences sont parfaitement adaptées aux enjeux du Groupe :**
 - Connaissance approfondie du Groupe (métiers, environnement concurrentiel, enjeux) :
 - membres issus de secteurs d'activités proches du Groupe ;
 - connaissance fine du Groupe acquise au fil des années.
 - Expertise de plusieurs membres ayant une expérience solide et réputée en matière stratégique et financière.
 - Cette composition est le résultat d'une politique arrêtée avec le Comité des Nominations, des Rémunérations et de la Gouvernance et fait l'objet d'un réexamen annuel.
- **Contour de ces candidatures (spécialistes de restructuration et repositionnement d'entreprise) n'est adapté ni à la vocation du Conseil, ni à la situation du Groupe.**

=> Avis négatif à l'encontre de ces deux projets de résolutions additionnels