

BIENVENUE

Assemblée Générale Mixte 2021

Wavestone | 27 juillet 2021



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

BIENVENUE



EN SALLE

Port du masque obligatoire



MICROSOFT TEAMS

Désactiver le micro



TÉLÉPHONE

Touches `*` puis `6`



INTERVENANTS



MICHEL DANCOISNE

Président du Conseil de surveillance



PASCAL IMBERT

Président du Directoire



PATRICK HIRIGOYEN

Directeur Général



TIPHANIE BORDIER

Directrice Financière



OLIVIA GUEGUEN

Secrétaire de séance



Wavestone, pure player indépendant du conseil



Pure player
indépendant

Des clients
leaders dans
leur secteur

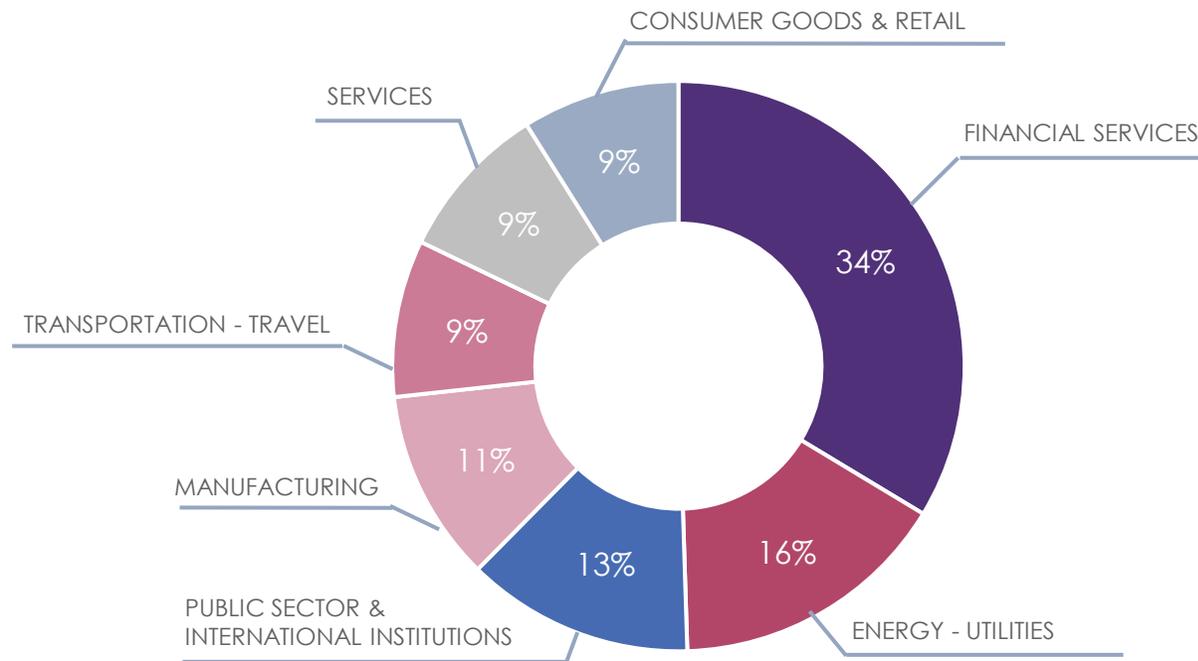


8 pays



+3 000
collaborateurs

Répartition du chiffre d'affaires au 31 mars 2021



CA 2020/21	
FRANCE	85 %
INTERNATIONAL	15 %

TOP 20 CLIENTS 2020/21	
EDF	8 %
SNCF	7 %
SOCIETE GENERALE	5 %
AXA	4 %
CREDIT AGRICOLE	4 %
TOTALENERGIES	4 %
LA POSTE	4 %
BNP PARIBAS	3 %
ENGIE	3 %
UGAP	2 %
L'OREAL	2 %
SANOFI	2 %
BPCE	2 %
MINISTERE DE L'ECONOMIE	2 %
ALLIANZ	2 %
MINISTERE DES ARMEES	1 %
STELLANTIS	1 %
GROUPAMA	1 %
LEGAL & GENERAL	1 %
BIOMERIEUX	1 %



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

ACTIVITÉ ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2020/21



Chiffre d'affaires annuel en recul limité de -1%

Chiffre d'affaires Données consolidées (en M€) non auditées	2020/21	2019/20	Variation	Variation à périmètre ¹ et change constants
1 ^{er} trimestre	94,4	98,3	-4%	-10%
2 ^{ème} trimestre	92,4	96,2	-4%	-4%
3 ^{ème} trimestre	111,8	112,7	-1%	+3%
4 ^{ème} trimestre	119,1	114,9	+4%	+7%
Total 12 mois	417,6	422,0	-1%	-1%

⁽¹⁾ Hors WGroup, consolidé depuis le 01/08/2019

/ 417,6 M€ à l'issue de l'exercice 2020/21, en repli limité de seulement -1%

> -1% également à périmètre et taux de change constants

/ Nette surperformance par rapport au recul du marché du conseil en 2020

> -13% à l'échelle mondiale (source : Source Global Research)

Tendances de l'exercice 2020/21 par rapport à l'exercice 2019/20



CONSUMER GOODS & RETAIL



SERVICES



TRANSPORTATION - TRAVEL



FINANCIAL SERVICES



ENERGY - UTILITIES

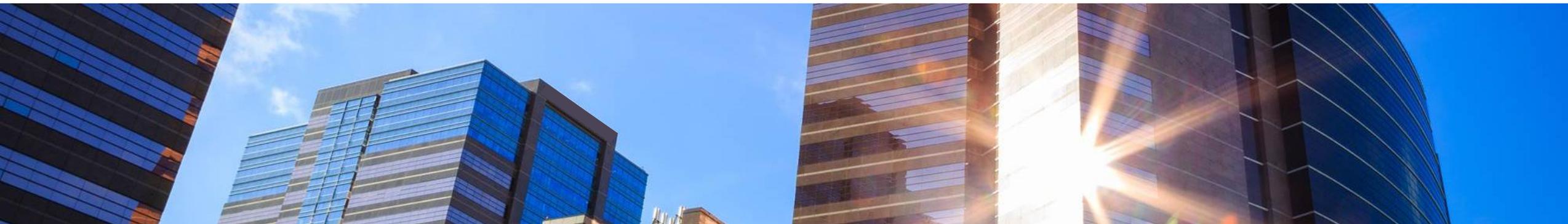


PUBLIC SECTOR &
INTERNATIONAL INSTITUTIONS



MANUFACTURING

Bon rétablissement du taux d'activité mais des prix de vente sensiblement impactés



	Exercice 2020/21 (12 mois)	Exercice 2019/20 (12 mois)	
Taux d'activité	71%	71%	▶ de 63% au 1 ^{er} trimestre à 75% au 4 ^{ème} trimestre
Taux journalier moyen	842 €	878 €	▶ évolution annuelle de -4% en 2020/21
Carnet de commande	4,1 mois	3,5 mois	▶ bon carnet de commande, reflet du haut niveau d'investissement commercial durant l'exercice

Recul limité de l'effectif en 2020/21 : -1%

- / Gel des embauches au 1^{er} semestre
 - > mais aucune mesure d'ajustement des effectifs
- / Reprise du recrutement en septembre 2020
 - > de l'ordre de 450 recrutements bruts sur l'exercice
- / Taux de turn-over de 11% à l'issue de l'exercice
 - > contre 14% l'exercice précédent
- / 3 453 collaborateurs au 31 mars 2021
 - > contre 3 498 au 31 mars 2020
 - > en repli limité de -1% sur l'exercice



Une année riche en actualités RSE

/ Maintien d'un bon niveau de satisfaction client

- › NPS (Net Promoter Score) de 54,2 en 2020/21, vs. 51,2 en 2019/20

/ Développement rapide du mécénat de compétences

- › 0,79% du temps des équipes consacré aux actions de mécénat en 2020/21, vs. 0,53% en 2019/20

/ Gestion responsable de la crise Covid-19

- › aucun ajustement d'effectifs et des promesses d'embauche toutes honorées
- › application stricte des consignes gouvernementales en matière de télétravail
- › communication interne et externe fréquente et transparente
- › projet de remboursement des indemnités perçues au titre de l'activité partielle

/ Introduction d'un dispositif de crédit à impact dans notre contrat de financement

- › objectifs fixés à horizon 2024
- › engagement de reverser intégralement à la Fondation Wavestone l'économie potentiellement réalisée



A wide-angle photograph of a city skyline at sunset. The sky is filled with soft, colorful clouds in shades of orange, pink, and purple. The city buildings are illuminated with warm lights, and their reflections are visible on the water in the foreground. The water is a deep blue with gentle ripples.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

**RÉSULTATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE 2020/21**



12,8% de marge opérationnelle courante en 2020/21

Données consolidées (en M€) Données auditées	2020/21 (12 mois)	2019/20 (12 mois)	Variation
Chiffre d'affaires	417,6	422,0	-1%
Résultat opérationnel courant	53,3	55,7	-4%
<i>Marge opérationnelle courante</i>	<i>12,8%</i>	<i>13,2%</i>	
Amortissement relation clientèle	(1,5)	(1,6)	
Autres produits et charges opérationnels	(8,5)	(0,6)	
Résultat opérationnel	43,3	53,5	-19%
Coût de l'endettement financier net	(1,1)	(2,2)	
Autres produits et charges financiers	(1,5)	(1,2)	
Charge d'impôt	(15,3)	(19,0)	
Résultat net part du groupe	25,4	31,1	-19%
<i>Marge nette</i>	<i>6,1%</i>	<i>7,4%</i>	

/ 19,5 M€ d'économies réalisées en 2020/21

/ 3,2 M€ de provision dans le ROC, au titre du remboursement des indemnités d'activité partielle

/ 8,3 M€ de provisions et dépréciations dans les autres produits et charges opérationnels liées au projet Smartworking@Wavestone
 > dont 5,3 M€ de décaissements à venir

Excellente génération de trésorerie

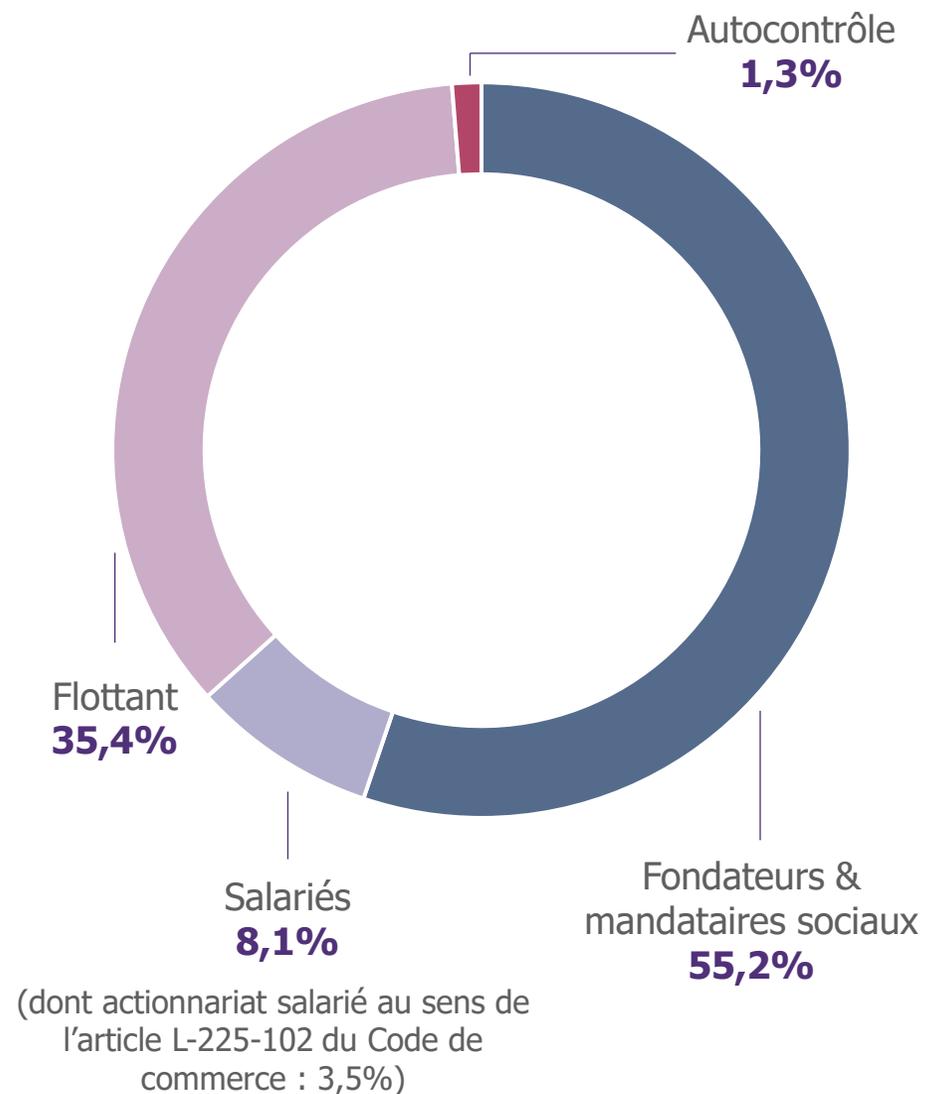
Données consolidées (en M€) Données auditées	31/03 2021	31/03 2020
Actif non courant	212,6	232,8
dont écarts d'acquisition	162,0	166,5
dont droits d'utilisation des biens en location	21,0	30,6
Actif courant	145,8	151,7
dont créances clients	125,7	128,4
Trésorerie	88,0	65,1
TOTAL ACTIF	446,5	449,6

Données consolidées (en M€) Données auditées	31/03 2021	31/03 2020
Capitaux propres	206,1	177,1
dont intérêts minoritaires	0,0	0,0
Passifs financiers	56,2	94,3
dont part à moins d'un an	8,2	38,2
Dettes locatives	30,3	37,7
Passifs non financiers	154,0	140,5
TOTAL PASSIF	446,5	449,6

Trésorerie nette de 31,8 M€ au 31 mars 2021

contre un endettement net de 29,1 M€ au 31 mars 2020

Répartition du capital au 31 mars 2021



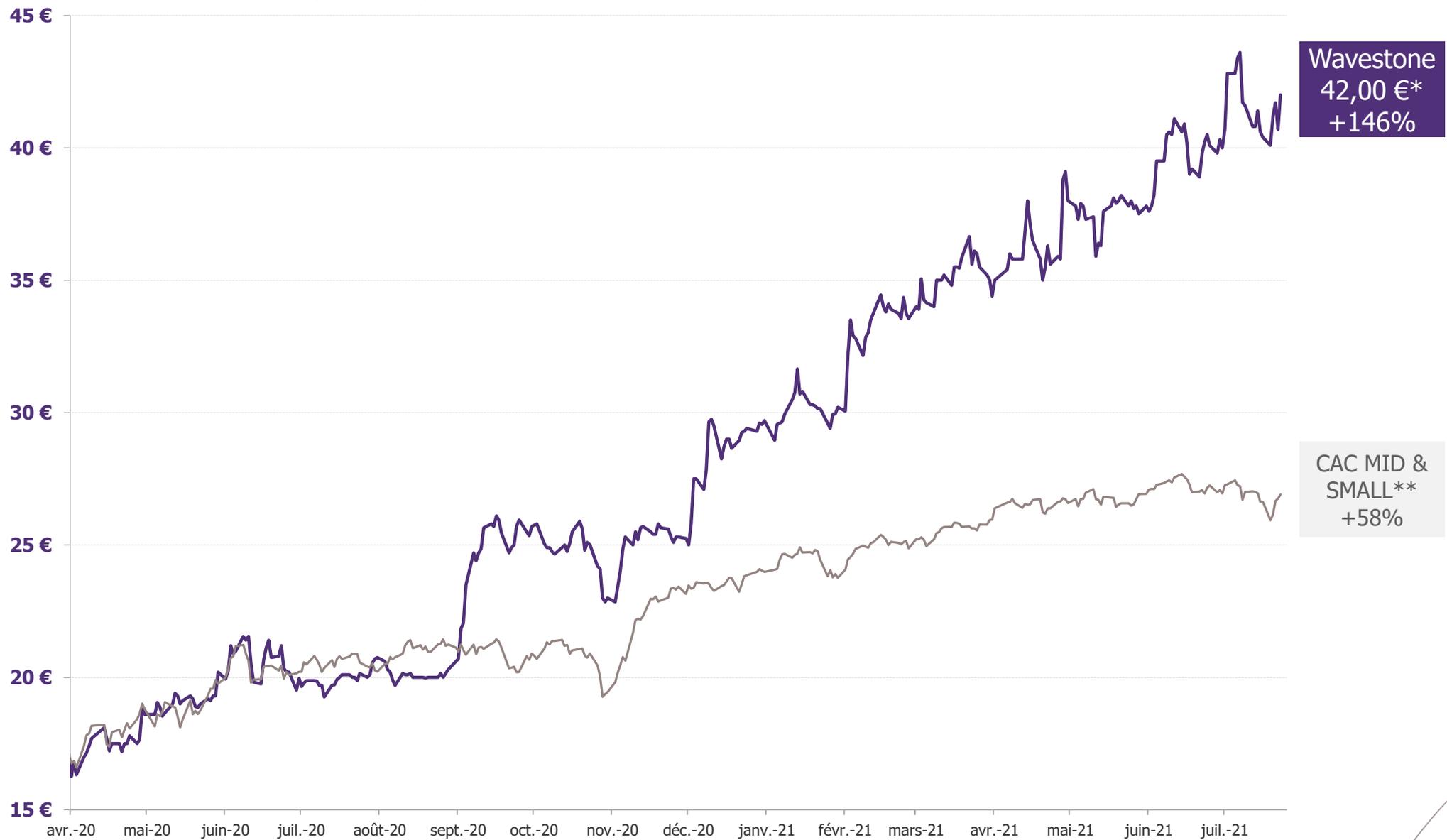
Nombre d'actions : **20 196 492**

Aucune dilution potentielle

Dividende proposé à l'Assemblée générale du 27 juillet 2021 :
0,23 € par action
(identique au dividende versé en 2019)



Nette surperformance du titre par rapport à son indice de référence



Données YTD 2021
Wavestone : +41%
CAC Mid & Small : +12%

Liquidité quotidienne
moyenne sur
Euronext : **303 K€**
(échanges moyens quotidiens
sur Euronext YTD 2021 à fin
juin - source : Euronext)

* Données arrêtées au vendredi 23 juillet 2021

** CAC MID & SMALL rebasé sur le cours de Wavestone au 31 mars 2020



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

ACTUALITÉS RÉCENTES ET PERSPECTIVES





Un exercice placé sous le signe du retour à la croissance

- / Une amélioration progressive du marché du conseil sous l'effet de grands projets de transformation
 - > accélération de la transition digitale
 - > M&A et carve-out
 - > recherche d'efficacité opérationnelle et optimisation des *business models*

- / Recrutement et turn-over de retour au premier plan
 - > accélération du recrutement : 800 nouveaux collaborateurs visés sur l'exercice
 - > anticipation d'une hausse du turn-over...
 - > ... mais objectif de le contenir aux alentours de 15%

- / Indicateurs opérationnels : poursuivre sur la lancée de l'exercice 2020/21
 - > stabiliser les prix de vente sur l'exercice
 - > maintenir un taux d'activité de 75%

Chiffre d'affaires de 115,2 M€ au 1^{er} trimestre 2021/22, conforme au plan de marche annuel

Chiffre d'affaires <i>En M€ - données consolidées non auditées</i>	2021/22	2020/21	Variation	Variation à périmètre ¹ et change constants
1 ^{er} trimestre	115,2	94,4	+22%	+21%

⁽¹⁾ Hors Everest Group *consulting* intégré aux comptes consolidés de Wavestone depuis le 01/05/2021

/ Progression de +22% du chiffre d'affaires au 1^{er} trimestre 2021/22

- > effet de base favorable (recul de -10% à périmètre et change constants au 1^{er} trimestre 2020/21)
- > effet jour positif à hauteur de +3% sur le trimestre

/ Croissance organique de +21%

Taux d'activité solide, prix stables par rapport à 2020/21

	T1 2021/22 (3 mois)	Exercice 2020/21 (12 mois)	
Taux d'activité	78%	71%	► solide taux d'activité au 1 ^{er} trimestre 2021/22, supérieur à l'objectif de 75% visé pour l'ensemble de l'exercice
Taux journalier moyen	842 €	842 €	► prix de vente stables par rapport à l'exercice 2020/21 contribution d'Everest Group <i>consulting</i> sur deux mois : +3 €
Carnet de commande	4,3 mois	4,1 mois	► activité commerciale soutenue au 1 ^{er} trimestre

3 437 collaborateurs à fin juin 2021

/ Plan de recrutement en ligne avec l'objectif

- > pour mémoire, plus de 800 embauches visées sur l'exercice

/ Turn-over de 13% à fin juin 2021 (sur 12 mois glissants)

- > contre 11% en 2020/21
- > confirmation des tensions anticipées par le cabinet
- > l'objectif de stabilisation à 15% sur l'ensemble de l'exercice pourrait s'avérer plus tendu que prévu

/ 3 437 collaborateurs au 30 juin 2021

- > contre 3 453 au 31 mars 2021



Intégration d'Everest Group *consulting* aux Etats-Unis

/ Acquisition de la practice conseil d'Everest Group

- > conseille des entreprises américaines du Top 500 sur leurs défis en matière de sourcing IT et d'externalisation des processus métiers
- > renforcement de la position de Wavestone aux États-Unis, un marché prioritaire dans la stratégie de développement international du cabinet

/ Rappel des modalités de l'opération

- > acquisition par Wavestone de l'ensemble des actifs de la practice *consulting*
- > prix d'acquisition : 10,1 M\$ (8,3 M€) en valeur d'entreprise
- > jusqu'à 5,1 M\$ (4,2 M€) conditionnés par les revenus de l'exercice 2021/22

/ Intégration en bonne voie

- > malgré un chiffre d'affaires en-dessous du plan de marche sur les mois de mai et juin

→ **Chiffre d'affaires moyen de 11 M\$ (~9,1 M€)** sur les trois derniers exercices

→ **Rentabilité comparable** à celle de Wavestone

→ **5 partners et 20 collaborateurs**

→ Sièges : **Dallas, Etats-Unis**

→ Consolidation depuis le **1^{er} mai 2021**

Objectifs financiers 2021/22

- / Objectif de chiffre d'affaires : 460 M€
- / Objectif de marge opérationnelle courante : de l'ordre de 13%
- / Poursuite de la stratégie d'acquisitions ciblées
 - > priorité toujours donnée à des cabinets aux Etats-Unis
 - > sans s'interdire des opérations tactiques dans d'autres géographies
- / Lancement d'une réflexion stratégique au cours du 1^{er} trimestre
 - > publication d'un nouveau plan de développement pluriannuel en décembre 2021

Les objectifs financiers, qui incluent Everest Group consulting, s'entendent à taux de change constants et hors nouvelle acquisition.



A wide-angle photograph of a city skyline at sunset. The sky is filled with soft, colorful clouds in shades of orange, pink, and purple. The city buildings are illuminated with warm lights, and their reflections are visible on the water in the foreground. The water is a deep blue with gentle ripples.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

RAPPORT DU DIRECTOIRE

(AUTRES INFORMATIONS)



Autres informations importantes du Rapport du Directoire

- Intégration de critères ESG dans le financement de Wavestone
- Attribution d'actions gratuites
- Proposition de nomination de Mme Ribeiro en qualité de membre du Conseil de surveillance
- Proposition de nomination de Mme Beaumont en qualité de membre du Conseil de surveillance
- Proposition de remboursement des aides perçues dans le cadre des dispositifs d'activité partielle
- Programme de rachat d'actions
- Facteurs de risques et leur gestion
- Déclaration de performance extra financière

p.76

p.83

p.84

p.84

p.86

p.86

p.96

p.113

A photograph of a city skyline at sunset, with numerous skyscrapers illuminated against a sky of orange and pink. The city is reflected in the water in the foreground.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

**RAPPORT SUR LE
GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**



Direction et contrôle de la société

- Biographies des membres du Conseil de surveillance et du Directoire
- Fonctionnement et travaux du Conseil et des Comités
- Code de gouvernement d'entreprise

p.166

p.172

p.175

Rémunération des mandataires sociaux

- Synthèse des rémunérations des mandataires sociaux
- Consultation des actionnaires sur la rémunération des mandataires sociaux (vote say on pay ex post)
- Consultation des actionnaires sur la rémunération des mandataires sociaux (vote say on pay ex ante)

p.176

p.181

p.186

Autres informations du rapport sur le gouvernement d'entreprise

- Tableau des délégations en matière d'augmentation de capital
- Observations du Conseil de surveillance sur le rapport du Directoire et sur les comptes

p.193

p.196



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

QUESTIONS & RÉPONSES



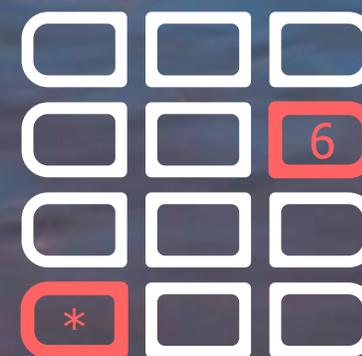
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

QUESTIONS & RÉPONSES



MICROSOFT TEAMS

Activer le micro | Bouton 'Lever la main'



TÉLÉPHONE

Touches '*' puis '6'



A wide-angle photograph of the Chicago skyline at sunset. The sky is a mix of orange, pink, and blue, with soft clouds. The city's skyscrapers are illuminated with warm lights, and their reflections are visible on the calm water of Lake Michigan in the foreground. The overall mood is serene and urban.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2021

VOTE DES RÉOLUTIONS



Vote électronique : mode d'emploi



> Test des boîtiers de vote électronique en salle

Cette résolution a pour objet de **confirmer la tenue du cocktail à l'issue de l'Assemblée générale.**



> Approbation des rapports et comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2021



Cette résolution a pour objet d'approuver les **comptes sociaux** de la Société au 31 mars 2021 faisant apparaître un résultat net de **20 749 249 €**.



> Approbation des rapports et comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2021



Cette résolution a pour objet d'approuver les **rapports** et **comptes consolidés** de la Société de l'exercice 2020/21.



> Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2021, fixation du dividende et de sa date de mise en paiement



Cette résolution a pour objet d'approuver le résultat de **20 749 249 €** et de distribuer un dividende de **0,23 € par action**. Le dividende sera mis en paiement le **05/08/2021**.

- Résultat net de l'exercice 20 749 249 €
- Distribution 4 585 922 €
- Dividende par action 0,23 €
- Paiement du dividende à compter du 05/08/21



> Approbation des conventions réglementées



p.281

Cette résolution a pour objet de prendre acte qu'**aucune nouvelle convention n'a été autorisée, conclue ou souscrite** au cours de l'exercice 2020/21; et de prendre acte des **informations relatives à la seule convention antérieurement approuvée** et qui a continuité à produire ses effets au cours de l'exercice 2020/21, laquelle a donné lieu à l'établissement d'un rapport spécial des commissaires aux comptes.



Pour Abst. Contre

> Nomination de Mme. Marlène Ribeiro en qualité de nouveau membre du Conseil de surveillance



Cette résolution a pour objet de nommer **Madame Marlène Ribeiro** en qualité de membre du Conseil de surveillance.

- Durée du mandat : 4 ans (*soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2025*)



> Nomination de Mme. Véronique Beaumont en qualité de nouveau membre du Conseil de surveillance



Cette résolution a pour objet de nommer **Madame Véronique Beaumont** en qualité de membre du Conseil de surveillance.

- Durée du mandat : 4 ans (*soit jusqu'à l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2025*)



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Post : Approbation des informations mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce pour l'exercice clos le 31 mars 2021



Cette résolution a pour objet d'approuver les informations relatives aux rémunérations versées ou attribuées au cours de l'exercice clos le 31 mars 2021 à chaque mandataire social.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Post : Approbation des éléments de rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués au Président du Directoire



Cette résolution a pour objet d'**approuver les éléments fixes et variables composant la rémunération** totale et autres avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2021 à **Monsieur Pascal Imbert**, à raison de son mandat de Président du Directoire.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Post : Approbation des éléments de rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués au membre du Directoire – Directeur général



Cette résolution a pour objet d'**approuver les éléments fixes et variables composant la rémunération** totale et autres avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2021 à **Monsieur Patrick Hirigoyen**, à raison de son mandat de membre du Directoire – Directeur général.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Post : Approbation des éléments de rémunération et les avantages de toute nature versés ou attribués au Président du Conseil de surveillance



Cette résolution a pour objet d'**approuver les éléments fixes et variables composant la rémunération** totale et autres avantages versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2021 à **Monsieur Michel Dancoisne**, à raison de son mandat de Président du Conseil de surveillance.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Fixation de la rémunération annuelle à allouer aux membres du Conseil de surveillance



Cette résolution a pour objet de fixer le **montant global annuel des sommes allouées aux membres du Conseil de surveillance** à compter de l'exercice 2021/22 à **176 000 €**.

- Dans sa précédente décision, l'Assemblée générale du 26 juillet 2018 avait fixé le montant global à 136 000 €



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Ante : Approbation de la politique de rémunération du Président du Directoire au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2021



Cette résolution a pour objet d'**approuver les éléments de la politique de rémunération** de **Monsieur Pascal Imbert** à raison de son mandat de Président du Directoire au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2021.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Ante : Approbation de la politique de rémunération du membre du Directoire – Directeur général au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2021



Cette résolution a pour objet d'**approuver les éléments de la politique de rémunération de Monsieur Patrick Hirigoyen** à raison de son mandat de Membre du Directoire – Directeur général au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2021.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Ante : Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil de surveillance et de son Président au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2021



Cette résolution a pour objet d'**approuver les éléments de la politique de rémunération des membres du Conseil de surveillance** et de son **Président** au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2021.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Approbation du remboursement par les sociétés du groupe Wavestone des aides perçues dans le cadre du dispositif d'activité partielle



p.284

Cette résolution a pour objet d'**approuver le remboursement des aides perçues sur l'exercice clos le 31 mars 2021** par les sociétés du groupe Wavestone ayant bénéficié du **dispositif d'activité partielle** mis en place afin de faire face à la crise sanitaire du Covid-19.

- Dispositif mis en place en France, en Grande-Bretagne, en Suisse et au Luxembourg
- Montant converti aux taux moyens de l'exercice : 3 186 054 €



Pour Abst. Contre

> Autorisation à donner au Directoire pour intervenir sur les actions de la société



Cette résolution a pour objet d'autoriser le Directoire à faire acheter par la Société ses propres actions.

Objectifs

- Annulation par voie de réduction de capital
- Obligations liées à l'émission de titres donnant accès au capital
- Actionnariat salarié
- Contrat de liquidité
- Tout autre objectif qui viendrait à être admis par la réglementation

Modalités

- Limité à 10% du capital social
- Prix maximum d'achat par action :
 - > 102 € dans le cadre du contrat de liquidité
 - > 76 € dans les autres cas
- Abstention en période d'offre publique sauf en cas d'interventions strictement limitées à la satisfaction d'engagements de livraisons de titres
- Durée de 18 mois



> Réduction du capital social par voie d'annulation d'actions auto-détenues



Cette résolution a pour objet d'**autoriser le Directoire à annuler des actions acquises par la Société et réduire corrélativement son capital social.**

Exemples d'objectifs

- Gestion active du capital
- Optimisation du bilan
- Compensation de la dilution résultant d'une augmentation de capital

Modalités

- Annulation limitée à 10% du capital social par période de 24 mois
- Durée : 24 mois



> Emission de titres avec maintien du DPS



Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour décider d'**augmenter le capital** en vue d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières, **avec maintien du droit préférentiel de souscription**.

Modalités

- Augmentation du capital limitée à 30% du capital social actuel
- Titres de créances donnant accès au capital : 40 000 000 €
- Durée : 26 mois



> Emission de titres sans DPS dans le cadre d'une offre au public



Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour **augmenter le capital** en vue d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières, **avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'une offre au public.**

Modalités

- Augmentation du capital limitée à 20% du capital social actuel
- Titres de créance donnant accès au capital : 15 000 000 €
- Décote maximale : 5%
- Délai de priorité de 5 jours minimum pour les actionnaires existants
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'Assemblée



> Emission de titres sans DPS dans le cadre d'un placement privé



p.291

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour **augmenter le capital** en vue d'émettre des actions ordinaires ou des valeurs mobilières, **avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'un placement privé.**

Modalités

- Augmentation du capital limitée à 10% du capital social actuel
- Titres de créance donnant accès au capital : 15 000 000 €
- Décote maximale : 5%
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'Assemblée



> Emission de titres en cas de demande excédentaire lors de la réalisation d'une augmentation de capital avec DPS



Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour **augmenter le capital social, avec droit préférentiel de souscription**, par l'émission complémentaire d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès à des actions à émettre de la Société.

Modalités

- Dans la limite de 15% de l'émission initiale et du plafond prévu par la 18^{ème} résolution en vertu de laquelle l'augmentation de capital sera décidée, et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale
- Délai de 30 jours après la souscription initiale
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'Assemblée



> Emission de titres en cas de demande excédentaire lors de la réalisation d'une augmentation de capital sans DPS, dans le cadre d'une offre au public



Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour **augmenter le capital social, sans droit préférentiel de souscription, avec offre au public**, par l'émission complémentaire d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès à des actions à émettre de la Société.

Modalités

- Dans la limite de 15% de l'émission initiale et du plafond prévu par la 19^{ème} résolution en vertu de laquelle l'augmentation de capital sera décidée, et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale
- Délai de 30 jours après la souscription initiale
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'Assemblée



> Emission de titres en cas de demande excédentaire lors de la réalisation d'une augmentation de capital sans DPS, dans le cadre d'un placement privé



p.294

Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour **augmenter le capital social, sans droit préférentiel de souscription, dans le cadre d'un placement privé**, par l'émission complémentaire d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès à des actions à émettre de la Société.

Modalités

- Dans la limite de 15% de l'émission initiale et du plafond prévu par la 20^{ème} résolution en vertu de laquelle l'augmentation de capital sera décidée, et au même prix que celui retenu pour l'émission initiale
- Délai de 30 jours après la souscription initiale
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'Assemblée



Pour Abst. Contre

> Emission de titres sans DPS pour rémunérer des apports en nature en dehors d'une OPE



Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour **augmenter le capital social de la Société, sans droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer, en dehors d'une OPE, des apports en nature consentis à la Société** et constitués d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une autre société ou donnant accès à des titres de capital à émettre, en dehors du cas d'une offre publique d'échange initiée par la Société.

Modalités

- Augmentation de capital limitée à 10% du capital social actuel
- Titres de créance donnant accès au capital : 15 000 000 €
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'Assemblée



> Emission de titres sans DPS pour rémunérer des apports en nature dans le cadre d'une OPE initiée par la Société



Cette résolution a pour objet de **déléguer au Directoire** la compétence pour **augmenter le capital social de la Société, sans droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société** et constitués d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital d'une autre société ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre dans le cadre d'une OPE initiée par la Société.

Modalités

- Augmentation de capital limitée à 10% du capital social actuel
- Les opérations s'imputeront sur le plafond prévu à la 19^{ème} résolution et sur le plafond global fixé à la 27^{ème} résolution
- Durée : 26 mois
- Abstention en période d'offre publique sauf autorisation spéciale de l'Assemblée



> Emission de titres sans DPS réservée aux salariés et mandataires sociaux dans le cadre d'un Plan Epargne Entreprise



Cette résolution a pour objet de déléguer au Directoire la compétence pour **augmenter le capital social de la Société en faveur des salariés** adhérant à un Plan d'Épargne Entreprise et des **mandataires sociaux** éligibles au PEE.

Modalités

- Augmentation de capital limitée à 5% du capital social actuel
- Les opérations s'imputeront sur le plafond global fixé à la 27^{ème} résolution
- Durée : 26 mois

*Votre Directoire vous propose de **rejeter** cette résolution. Se reporter au Rapport du Directoire pour plus d'informations.*



> Limitations globale des délégations visées aux résolutions 18 à 26



Cette résolution a pour objet de :

- **fixer à 151 474 €, soit 30% du capital, le montant global des augmentations de capital social**, susceptibles d'être réalisées en vertu de l'ensemble des délégations et autorisations conférées par (i) les 18^{ème} à 26^{ème} résolutions et (ii) les 25^{ème} et 26^{ème} résolutions de l'Assemblée générale mixte du 16 septembre 2019 relatives aux autorisations conférées au Directoire pour procéder à des attributions d'actions gratuites ;
- **fixer à 40 000 000 € du montant nominal maximum des titres de créance susceptibles d'être émis** en vertu des autorisations conférées par les 18^{ème} à 25^{ème} résolutions.



> Augmentation de capital par incorporation de réserves ou de bénéfices, de primes d'émission ou d'apport



p.299

Cette résolution a pour objet de déléguer au Directoire la compétence pour **augmenter le capital par incorporation de primes d'émission ou d'apport, réserves, bénéfices ou autres sommes dont la capitalisation sera légalement et statutairement possible**, sous forme d'attribution gratuite d'actions ou d'élévation de la valeur nominale des actions existantes, ou par l'emploi conjoint de ces deux procédés.

Modalités

- Augmentations limitées à un montant nominal de 400 000 €
- Durée : 26 mois



> Modification de l'article 18 des statuts de la Société relative à la nomination d'un membre au Conseil de surveillance représentant les salariés actionnaires



Conformément aux articles L. 225-71 et L. 22-10-22 du Code de commerce, en conséquence du **dépassement par l'actionnariat salarié du groupe Wavestone du seuil de 3% du capital de la Société**, il vous est demandé d'introduire le principe et les conditions de **nomination d'un membre représentant les salariés actionnaires au sein du Conseil de surveillance** de la Société.



> Modification de l'article 18 des statuts de la Société relative à l'élection, par les salariés, d'un salarié en tant que membre du Conseil de surveillance



Conformément aux articles L. 225-71 et L. 22-10-22 du Code de commerce et compte tenu des modifications statutaires prévues au titre de la 29^{ème} résolution, **il vous est demandé d'introduire dans les statuts de la Société le principe et les conditions de nomination d'un membre représentant les salariés au sein du Conseil de surveillance** au titre du régime facultatif prévu à l'article L. 225-79 du Code de commerce.

*Votre Directoire vous propose de **rejeter** cette résolution. Se reporter au Rapport du Directoire pour plus d'informations.*



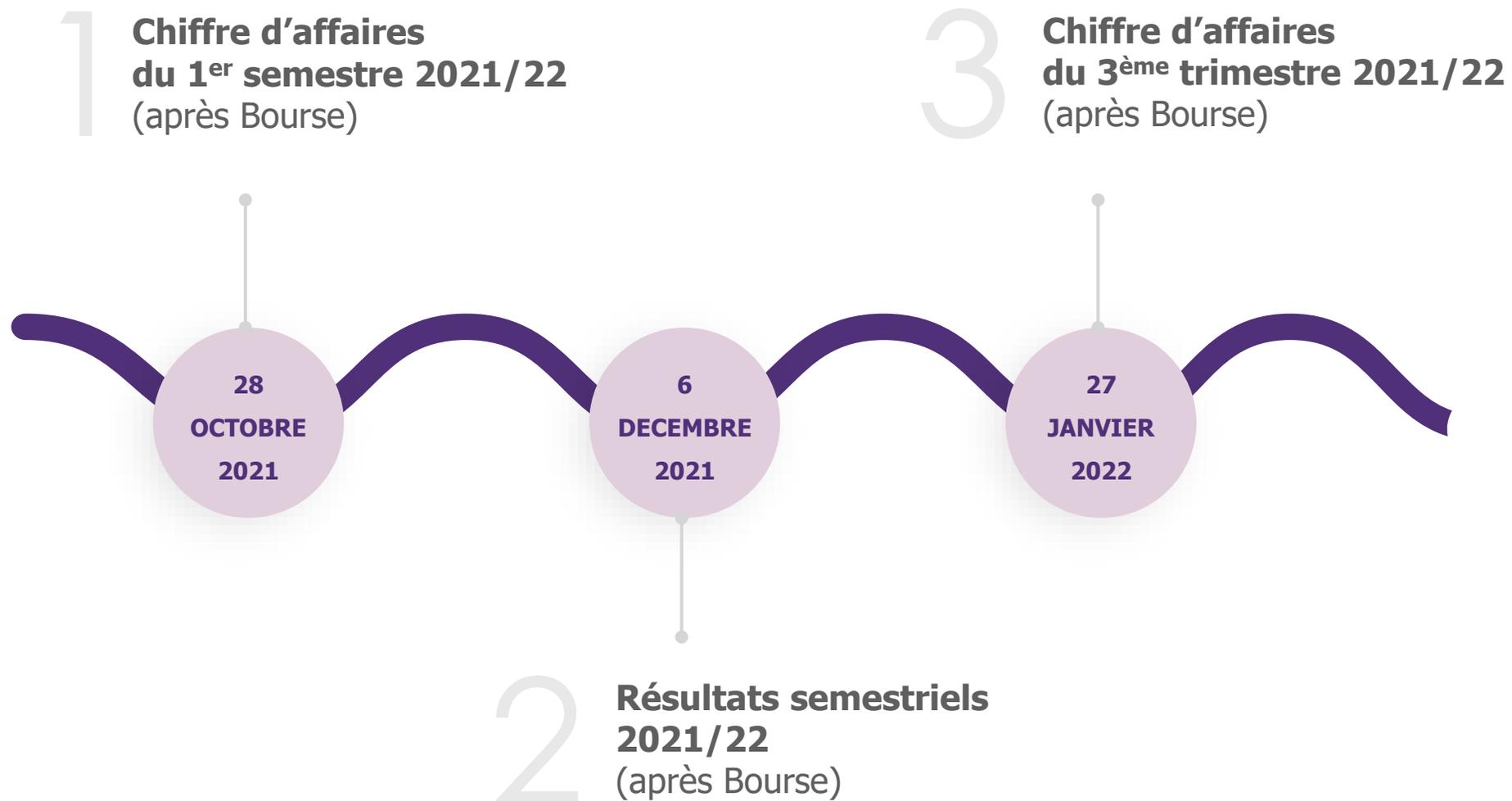
> Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités



Cette résolution a pour objet de conférer les pouvoirs nécessaires à **l'accomplissement des formalités** consécutives à la tenue de l'Assemblée générale.



Agenda financier



BONNE JOURNÉE

Rendez-vous le 28 octobre 2021

(après Bourse) pour la publication
du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2021/22

