

BIENVENUE

Assemblée Générale Mixte 2023

Wavestone | 27 juillet 2023



INTERVENANTS



PASCAL IMBERT

Président – Directeur général



PATRICK HIRIGOYEN

Directeur général délégué



LAURENT STOUPY

Directeur financier



OLIVIA GUEGUEN

Secrétaire de séance



Accompagner les grandes organisations dans leurs transformations les plus critiques

Pure-player
du conseil
~530 M€



**Europe,
US, Asie**
~4 000 collaborateurs



***Business
Technology
Sustainability***





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2023

ACTIVITÉ ET FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022/23



Chiffre d'affaires annuel 2022/23 en croissance de +13%

Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	2022/23	2021/22	Variation à périmètre ¹ et change constants	Variation
Total 12 mois	532,3	470,1	+7%	+13%

(1) Hors Everest Group *consulting* consolidé depuis le 01/05/2021, why innovation! consolidé depuis le 01/11/2021, NewVantage Partners consolidé depuis le 01/01/2022, Nomadéis consolidé depuis le 01/04/2022, PEN Partnership consolidé depuis le 01/08/2022 et Coeus Consulting consolidé depuis le 01/10/2022

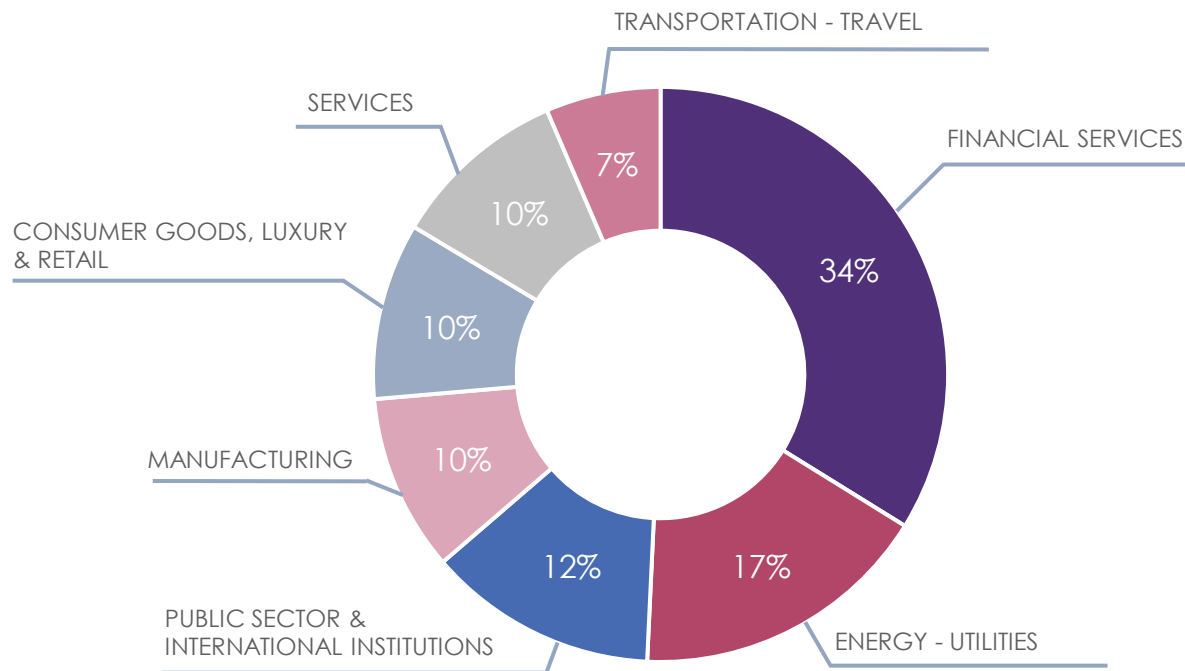
/ 532,3 M€ à l'issue de l'exercice 2022/23, en hausse de +13% dont +7% en organique

- > 528,6 M€ à taux de change constants, conforme à l'objectif annuel d'un chiffre d'affaires supérieur à 525 M€
- > trois opérations de croissance externe : le cabinet de conseil en développement durable Nomadéis en France, et les cabinets PEN Partnership et Coeus Consulting au Royaume-Uni
- > effet jour annuel de -0,3%

Progression de +4% des prix de vente sur l'exercice, taux d'activité en recul à 73%

	Exercice 2022/23 (12 mois)	Exercice 2021/22 (12 mois)	
Taux d'activité	73%	77%	▶ en recul en fin d'exercice sous l'effet de nombreuses arrivées sur le 2 nd semestre et d'un 4 ^{ème} trimestre ralenti
Taux journalier moyen	890 €	854 €	▶ prix de vente en progression de +4% (+3% à taux de change constants)
Carnet de commande	4,0 mois	4,3 mois	▶ carnet de commande au 31 mars 2023 identique à celui du 31 décembre 2022
Effectifs	4 406	3 732	▶ de l'ordre de 1 300 nouveaux collaborateurs en 2022/23 dont 126 issus de Nomadéis, PEN Partnership et Coeus Consulting
Turn-over	16%	18%	▶ décélération marquée sur le 2 nd semestre de l'exercice 2022/23

Répartition du chiffre d'affaires au 31 mars 2023



CA 2022/23	
FRANCE	80 %
INTERNATIONAL	20 %

TOP 20 CLIENTS 2022/23	
EDF	6 %
SOCIETE GENERALE	6 %
TOTALENERGIES	6 %
CREDIT AGRICOLE	5 %
SNCF	5 %
AXA	4 %
LA POSTE	4 %
BNP PARIBAS	4 %
ENGIE	3 %
L'OREAL	2 %
BPCE	2 %
UGAP	2 %
STELLANTIS	2 %
ALLIANZ	1 %
CHANEL	1 %
GROUPAMA	1 %
MINISTERE DE LA SANTE	1 %
MINISTERE DES ARMEES	1 %
SAINT GOBAIN	1 %
MINISTERE DE L'ECONOMIE	1 %



Trois nouvelles acquisitions au cours de l'exercice

/ Nomadéis – France

- > conseil en RSE – ~20 consultants
- > chiffre d'affaires de 1,9 M€ en 2021/22
- > prix d'acquisition en valeur d'entreprise : 2,8 M€

/ PEN Partnership – Royaume-Uni

- > conseil en transformation opérationnelle et digitale – ~60 collaborateurs permanents et ~40 consultants indépendants
- > chiffre d'affaires de 19,6 M£ pour l'exercice clos le 31 mars 2022
- > prix d'acquisition en valeur d'entreprise : 22,5 M£, et complément de prix pouvant aller jusqu'à 7,5 M£

/ Coeus Consulting – Royaume-Uni

- > conseil en stratégie IT – ~45 collaborateurs permanents et 10 consultants indépendants
- > chiffre d'affaires de 9 M£ sur la période de 12 mois close au 30 septembre 2022
- > prix d'acquisition en valeur d'entreprise : 17,5 M£, et complément de prix pouvant aller jusqu'à 3,5 M£



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

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2023

RÉSULTATS RSE

DE L'EXERCICE 2022/23



Poursuite des avancées en matière de développement durable en 2022/23

/ Engagement des collaborateurs

- > certification *Great Place To Work*® dans tous les bureaux, 1^{ère} place en France
- > mise sous contrôle du turn-over

/ Re-expression des valeurs du cabinet « The Positive Way »

/ Déploiement d'une trajectoire alignée avec le *Net Zero Standard* SBTi

- > validation des objectifs court terme (2026) et long terme (2050) par SBTi

/ Atteinte de l'objectif de faire partie des 5% des entreprises les plus performantes

- > Ethifinance ESG Ratings (ex *Gaïa Research*) : note 80/100, Top 5% au niveau national
- > Ecovadis : note de 78/100, niveau "Platinum", Top 1%

/ ...mais un axe de progrès pour 2023/24











- > la satisfaction client, mesurée par le NPS®, en-deçà de notre objectif

EthiFinance
ESG ratings

ecovadis
Business Sustainability Ratings



Atteinte de la majorité des objectifs 2022/23

	Engagements	Indicateurs	Objectifs 2023/24	Résultats 2022/23
1	Faire progresser la satisfaction de nos clients et les accompagner vers une performance durable	NPS® ¹	50	45 
		Nombre de projets menés avec la démarche conseil responsable	300	119 
2	Favoriser l' engagement des collaborateurs , leur bien-être et qualité de vie au travail	Indice d'engagement des collaborateurs	74	74 
		Taux de turn-over	15%	16% 
3	Agir pour la diversité et créer un environnement de travail inclusif où chacun est libre d'être soi-même et a les mêmes chances de révéler son potentiel	Part des femmes dans le management	34,5%	35% 
		Nombre de salariés en situation de handicap	58	49 
4	Être une entreprise citoyenne qui se comporte de manière éthique et responsable	Collaborateurs formés à l'application de la charte éthique des affaires	95%	96% 
		Temps du cabinet dédié à l'engagement sociétal	1,0%	1,3% 
5	Minimiser l'impact de notre activité sur l' environnement	Réduction de l'empreinte carbone par rapport à 2019/20	Scope 1 & 2 (empreinte totale de Wavestone) -17%	-51% ² 
			Scope 3 (empreinte par collaborateur) -25%	-27% ² 

¹ Le NPS® ou net promoter score® est un outil de mesure de la satisfaction client, pouvant aller de -100 à 100 (NPS® est une marque déposée de Bain & Company, Inc., Satmetrix Systems, Inc., et Fred Reichheld).

² Dans le cadre de la trajectoire SBTi, les émissions sont désormais comptabilisées et reportées en méthodologie GHG Protocol. Le périmètre d'engagement SBTi englobe l'ensemble des 3 scopes (en market-based) hors émissions optionnelles telles que définies par le GHG Protocol (frais d'hôtels, télétravail des collaborateurs, usages externes des sites), et hors sociétés acquises au cours de l'exercice 2022/23.

Développement de l'offre sur les enjeux de développement durable

Points clés

Nomadéis,

fer de lance de l'activité *Sustainability* de Wavestone

150+

consultants & experts au sein de l'équipe *Sustainability*

L'offre *Sustainability*

- / **Stratégie et gouvernance RSE** : analyse de matérialité, stratégie & feuille de route RSE, reporting ESG, etc ;
- / **Transformation des fonctions** : numérique responsable, achats responsables, etc ;
- / **Réduction de l'empreinte carbone**

Accor
Programme
RSE du Groupe

Stellantis
Freedom of
Mobility Forum

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 2023

**RÉSULTATS FINANCIERS
DE L'EXERCICE 2022/23**



Marge opérationnelle de 14,5% en 2022/23

Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	2022/23 (12 mois)	2021/22 (12 mois)	Variation
Chiffre d'affaires	532,3	470,1	+13%
Résultat opérationnel courant	77,0	74,8	+3%
<i>Marge opérationnelle courante</i>	<i>14,5%</i>	<i>15,9%</i>	
Amortissement relation clientèle	(1,5)	(1,5)	
Autres produits et charges opérationnels	(2,9)	(0,5)	
Résultat opérationnel	72,7	72,8	0%
Coût de l'endettement financier net	(1,8)	(0,9)	
Autres produits et charges financiers	(2,3)	(0,0)	
Charge d'impôt	(18,5)	(20,9)	
Résultat net part du groupe	50,1	51,0	-2%
<i>Marge nette</i>	<i>9,4%</i>	<i>10,9%</i>	

Trésorerie nette de 27,1 M€ au 31 mars 2023

Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	31/03 2023	31/03 2022
Actif non courant	272,8	214,9
dont écarts d'acquisition	235,4	178,5
dont droits d'utilisation des biens en location	13,2	14,5
Actif courant	193,1	171,1
dont créances clients	176,6	147,8
Trésorerie	70,8	108,3
TOTAL ACTIF	536,8	494,2

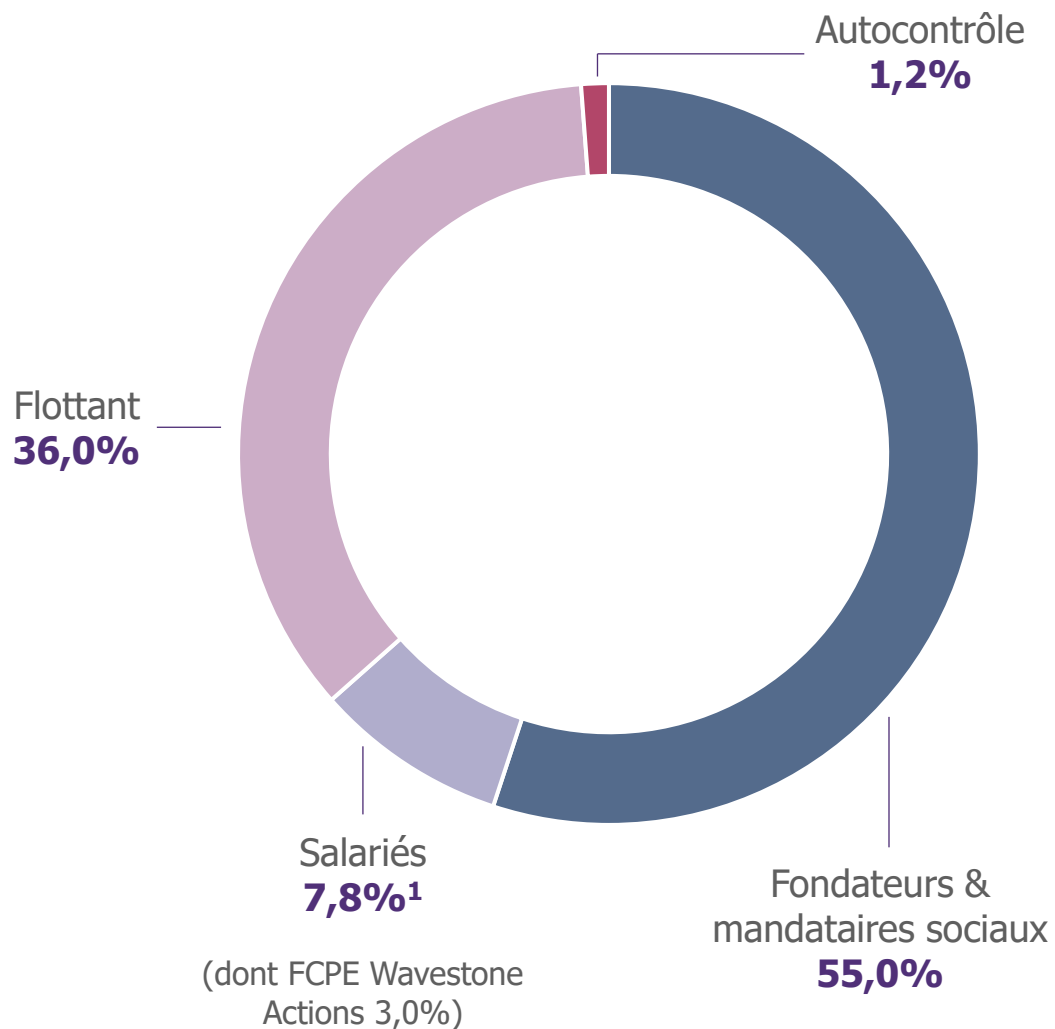
Données consolidées auditées au 31/03 (en M€)	31/03 2023	31/03 2022
Capitaux propres	299,1	257,0
dont intérêts minoritaires	0,0	0,0
Passifs financiers	43,7	47,9
dont part à moins d'un an	5,7	8,1
Dettes locatives	15,9	18,1
Passifs non financiers	178,2	171,3
TOTAL PASSIF	536,8	494,2

Trésorerie nette¹ : 27,1 M€

contre 60,3 M€ de trésorerie nette¹ au 31 mars 2022

¹ Hors dettes locatives

Répartition du capital au 31 mars 2023



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

Aucune dilution potentielle²

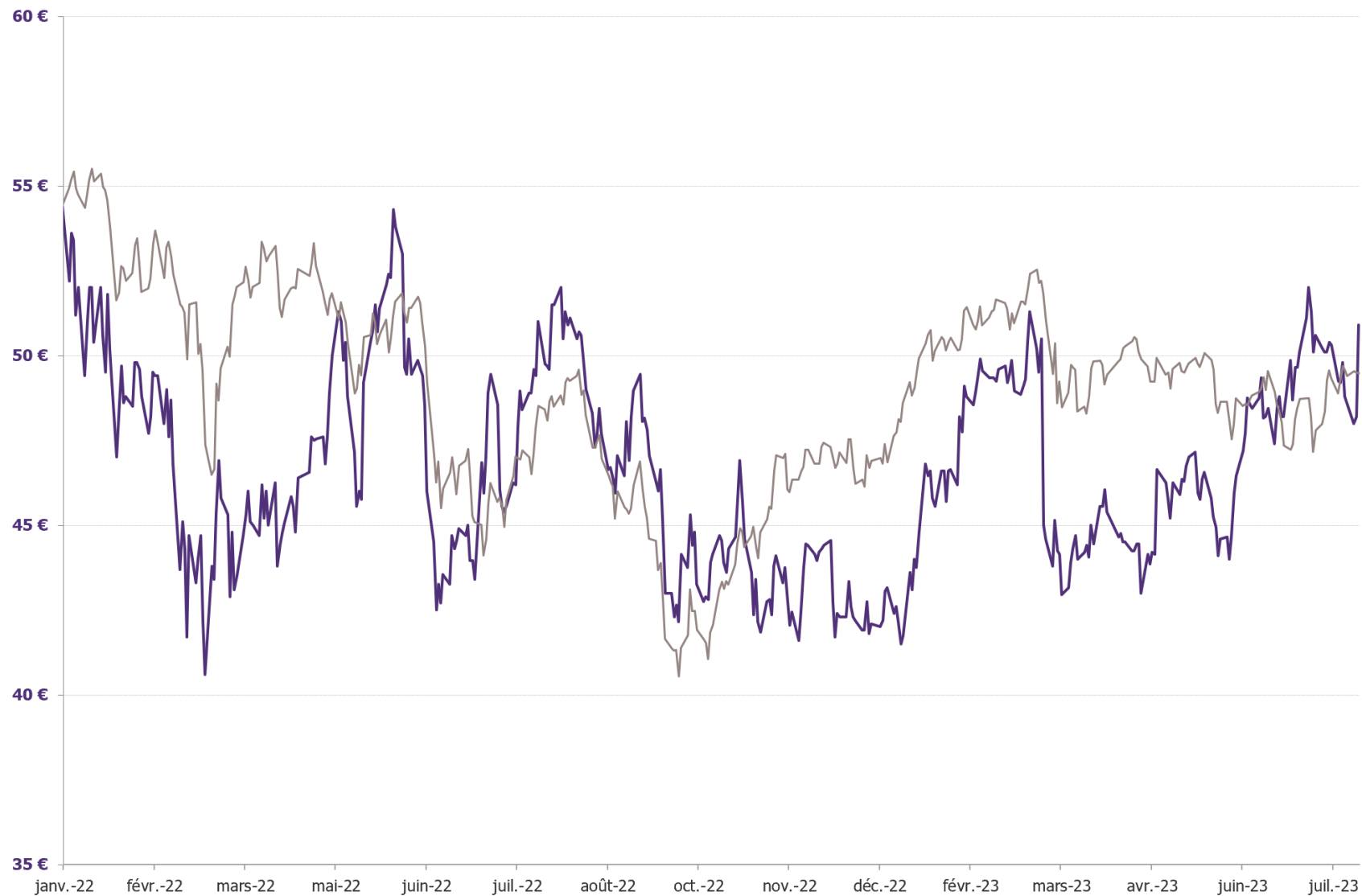
Dividende proposé à l'Assemblée générale
du 27 juillet 2023 :
0,38 € par action



¹ À compter du 31 mars 2023, Wavestone calcule ce chiffre sur la base de l'article L225-102 du Code de commerce.

² Avant l'annonce du rapprochement avec Q_PERIOR.

Evolution du cours depuis le 1^{er} janvier 2022



Données YTD 2023
Wavestone : +13%
CAC Mid & Small : +1%

Wavestone
50,90 €*
-6%

CAC MID &
SMALL**
-9%

* Données arrêtées au 26 juillet 2023

** CAC MID & SMALL rebasé sur le cours de Wavestone au 31 décembre 2021



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2023

**ZOOM SUR
L'INTELLIGENCE ARTIFICIELLE**



Wavestone accélère dans le domaine de l'Intelligence Artificielle



**Effort
commercial**



Formation



Partenariats



Visibilité

De premiers succès auprès de nos clients



Domaine du Luxe

Wavestone accompagne de grandes maisons françaises dans la définition et le déploiement de cas d'usages de l'IA Générative : pour les points de vente, la relation client, et des usages internes



Nouveaux outils collaboratifs

Dans la continuité des grands programmes de transformation de l'environnement de travail, Wavestone prépare ses clients à l'arrivée de nouveaux outils, tels que *Microsoft 365 Copilot*



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2023

PROJET DE RAPPROCHEMENT ENTRE WAVESTONE & Q_PERIOR



Créer un champion européen du conseil

Deux cabinets *successful*, partenaires depuis plusieurs années

- Partenariat commercial depuis 2019 (non capitalistique)
- Succès de la collaboration : synergies commerciales en tirant parti des complémentarités en termes de couvertures géographiques, de présence sectorielle et d'expertises
- Succès sur le plan humain : valeurs partagées et proximité entre les équipes des cabinets



Désormais, un nouveau projet de rapprochement pour répondre aux besoins de transformation des plus grandes entreprises mondiales

- Bâtir une force de frappe sur le marché du conseil
- Offrir une empreinte géographique élargie aux clients internationaux
- Combiner encore plus étroitement nos compétences et expertises complémentaires, et des savoir-faire dans d'autres domaines transversaux
- Tous unis autour d'un socle de valeurs communes : *The Positive Way* (satisfaction client, développement des collaborateurs, responsabilité & éthique, esprit d'équipe)

Missions communes

Sanofi
Projet de
carve-out

Geodis
Cadrage & appel
d'offres ERP

ANSSI
Étude de maturité
cybersécurité

▲ Bâtir un champion européen du conseil à travers une feuille de route claire

Modèle de croissance

Une croissance moyenne de l'ordre de 15%, combinant croissance organique et externe

Développement international
vers deux zones géographiques : Royaume-Uni et Etats-Unis, et consolidation des positions en Asie

Une plateforme ambitieuse
pour des nouveaux talents et pour l'intégration future de nouveaux cabinets de conseil

Objectifs financiers

2025¹

De l'ordre de **1 Md€** chiffre d'affaires

Au moins **130 M€** résultat opérationnel courant

A plus long terme

TCAM **15%**²

De l'ordre de **15%** de marge opérationnelle courante

Ressources humaines & RSE

Un employeur de référence, dans le haut des classements Great Place to Work® des principaux pays où il est présent

Sur les enjeux de responsabilité sociale, sociétale et environnementale : **top 5% des entreprises les plus performantes en matière de RSE**

¹ hors nouvelles acquisitions
² organique et inorganique combinés

Modalités financières du rapprochement

Acquisition par Wavestone de 100% des actions composant le capital social de Q_PERIOR

Une valeur d'entreprise de 330 M€¹

- Prix ferme : 321,9 M€ de valeur des capitaux propres (8,1 M€ d'endettement financier net ajusté²)

Un complément de prix pouvant atteindre 35,0 M€, conditionné au résultat opérationnel courant de Q_PERIOR au 31 mars 2024

Financement :

- **79,0% du prix ferme par l'émission d'actions nouvelles Wavestone (prix de référence de 54 € par action), représentant 23,3% du capital actuel³**
- Solde du prix ferme (67,6 M€), et le cas échéant, le complément de prix pour un montant maximum de 35,0 M€, financés en numéraire sur les ressources disponibles de Wavestone

Acquisition relative dès 2024/25, 1^{er} exercice complet de consolidation

¹ hors complément de prix éventuel

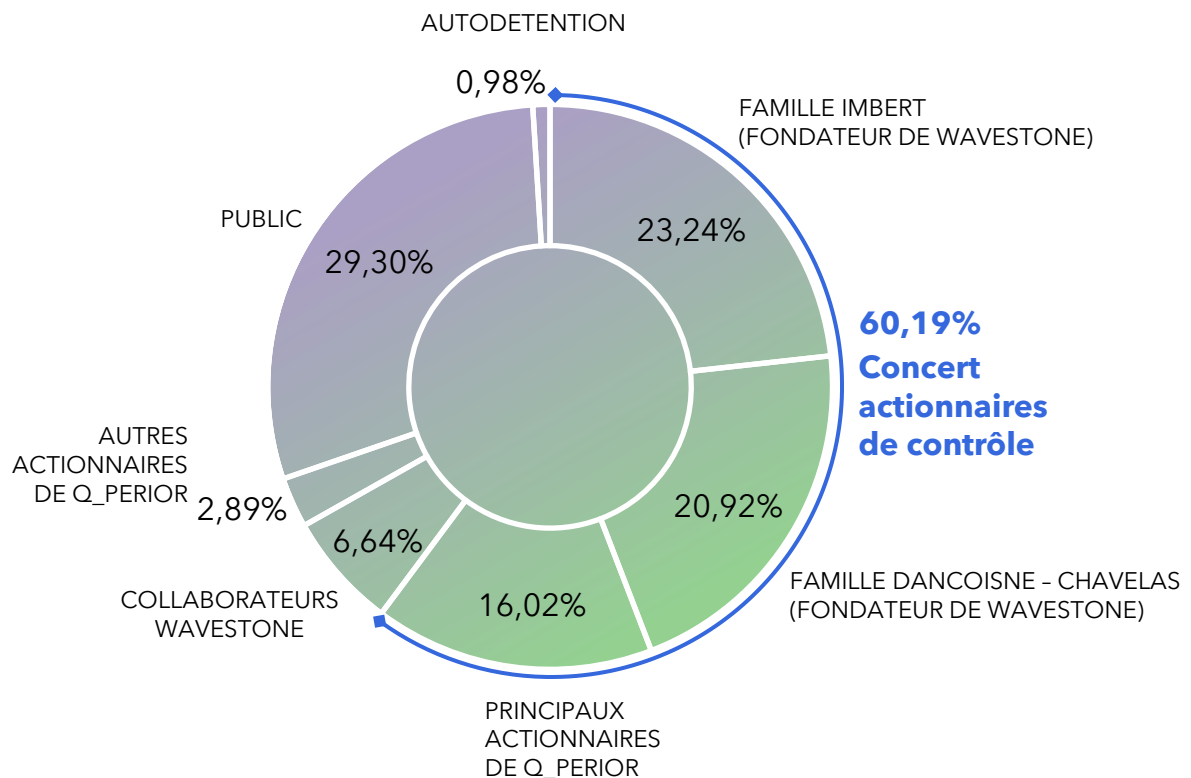
² incluant les dettes financières nettes, les éléments à caractère de dettes et environ 8 M€ correspondant à la valeur de certaines participations minoritaires détenues par des managers en charge du développement de certaines filiales de Q_PERIOR.

³ constitué de 20 196 492 actions au 30 juin 2023

Actionnariat & droits de vote après l'opération

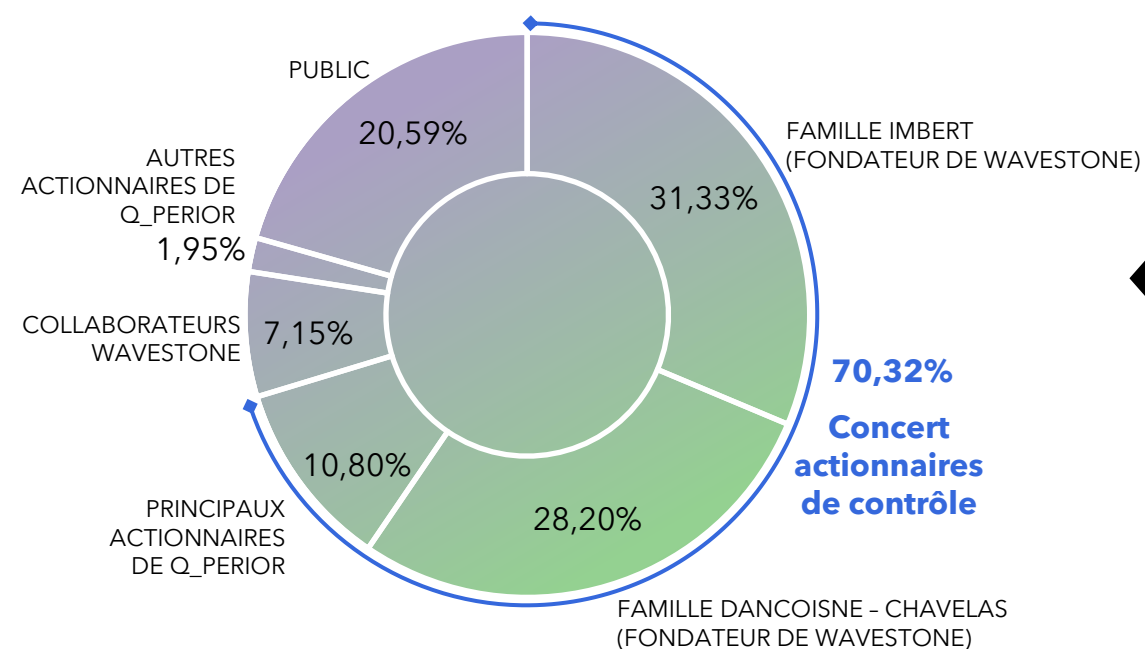
Répartition du capital

(24 906 332 actions)



Répartition des droits de vote

(36 960 842 droits de vote¹)



¹ Droits de vote exerçables

▾ Gouvernance & équipe de direction après l'opération

Les principaux dirigeants de Q_PERIOR rejoindraient l'équipe de direction de Wavestone : élargissement et internationalisation du Comité exécutif



Pascal Imbert,
Président-Directeur
général



Karsten Höppner,
Directeur général
délégué



Patrick Hirigoyen,
Directeur général
délégué

➤ **6**
Nouveaux membres
au Comité exécutif issus
de Q_PERIOR

Le Conseil d'administration serait composé de :

- 6 administrateurs représentant l'actionnaire de contrôle (4 représentants de Wavestone et 2 représentants de Q_PERIOR)
- 6 administrateurs indépendants (nomination d'un nouvel indépendant, proposé par Q_PERIOR)
- 3 administrateurs représentant des salariés
- Nomination des 3 nouveaux membres, dont 1 indépendant, soumise aux actionnaires lors de l'assemblée générale entérinant la finalisation de l'opération

➤ **50%**
Administrateurs
indépendants (hors rep.
des salariés)

➤ **42%**
Administratrices

Q_PERIOR - Un leader du conseil en management & IT





Q_PERIOR - Un des leaders du conseil sur le marché germanophone

**Conseil en
management
& IT**

285 M€
en 2022

**Solides
expertises
sectorielles &
transversales**

**Europe,
Amérique
du Nord**

1 410 collaborateurs

Q_PERIOR - Un leader du conseil en management & IT



Assurance



Banque



Automobile & Industrie



Energie



Transport & Logistique



Services publics

Expertises sectorielles

Expertises transversales

Agile Transformation & Project Management

Business Intelligence & Data Analytics

Customer Management & Omnichannel

Cybersecurity

Financial & Management Accounting

IT Strategy, Sourcing & Service Management

Platforms & Software Development

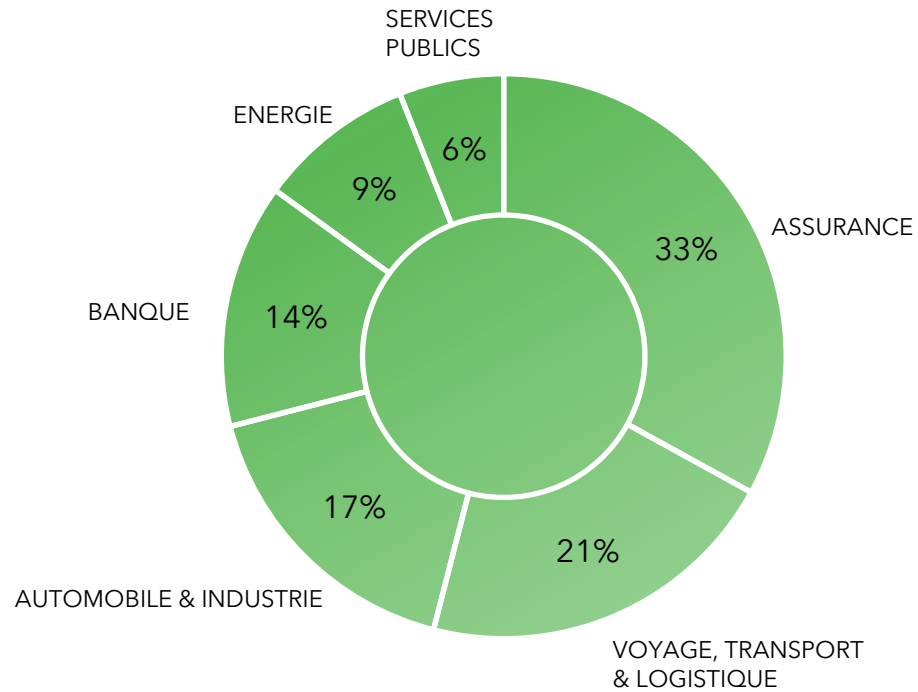
Risk Management, Compliance & Regulation

SAP Consulting & Implementation

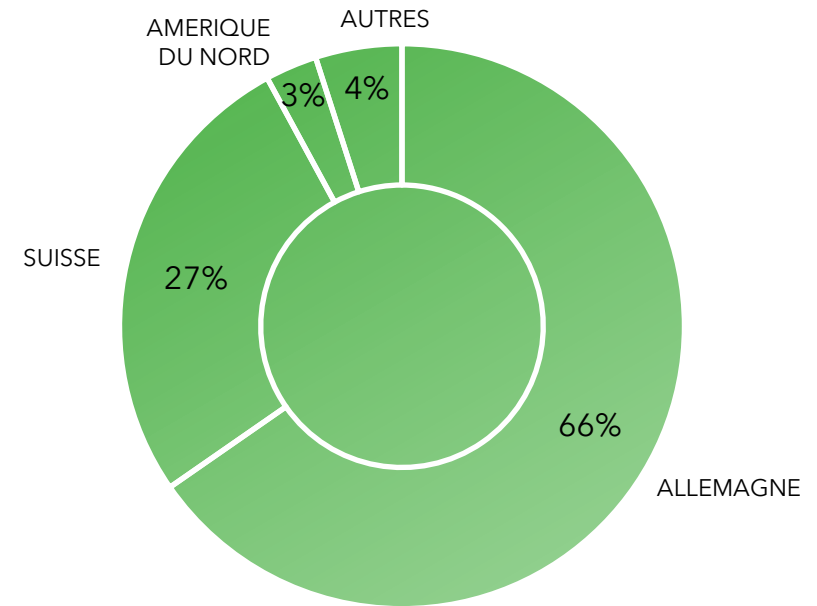
Test & Change Management

Q_PERIOR - Répartition du chiffre d'affaires à fin 2022

Par secteurs



Par géographies



Principaux clients

BMW
DEUTSCHE BAHN
DZ BANK
ENBW
ERGO

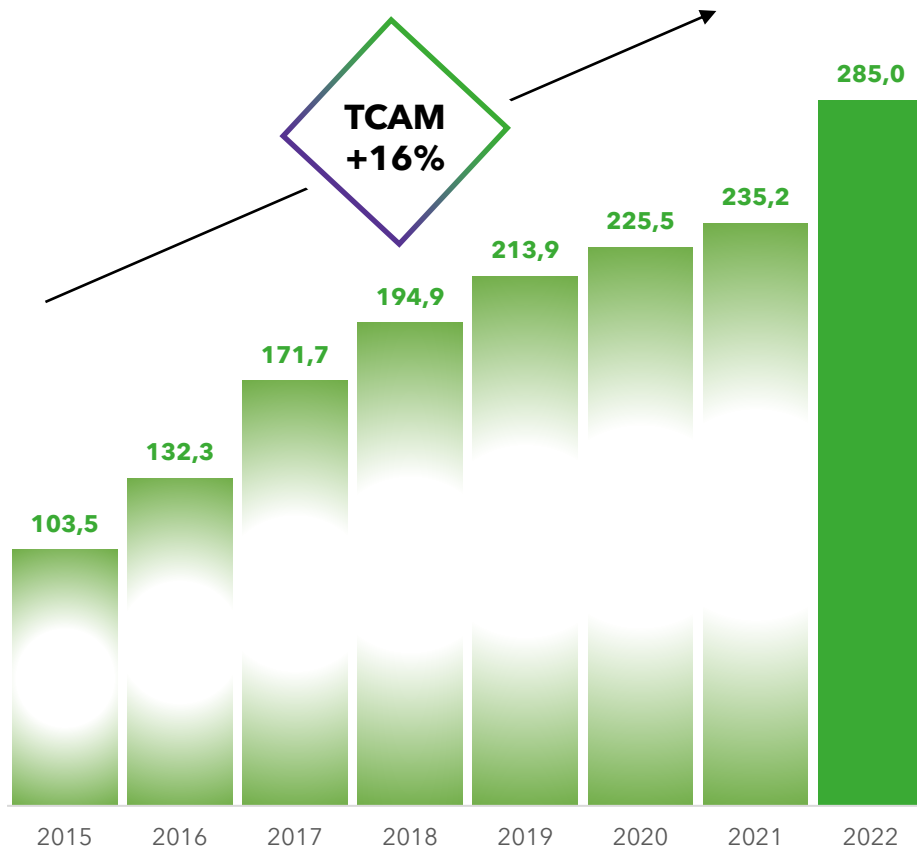
KANTON LUZERN
MAN
MUNICH RE
STADTWERKE MUNSTER
SWISS RE

DEUX ACTEURS EUROPEENS DE PREMIER PLAN

Q_PERIOR - Une dynamique de croissance soutenue et rentable

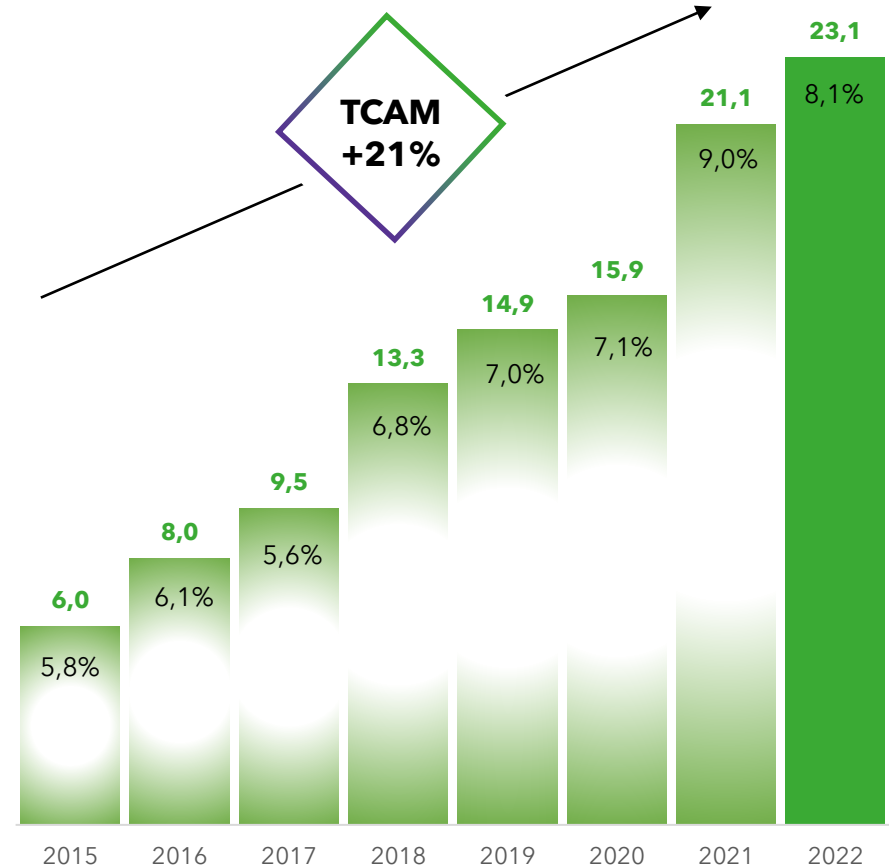
Chiffre d'affaires (en M€)

Normes comptables allemandes



EBIT (en M€)

Normes comptables allemandes



Q_PERIOR - Actionnariat & gouvernance

Comité directeur

Conseil de surveillance

Actionnariat

Karsten Höppner,
CEO

Michael Girke,
CFO

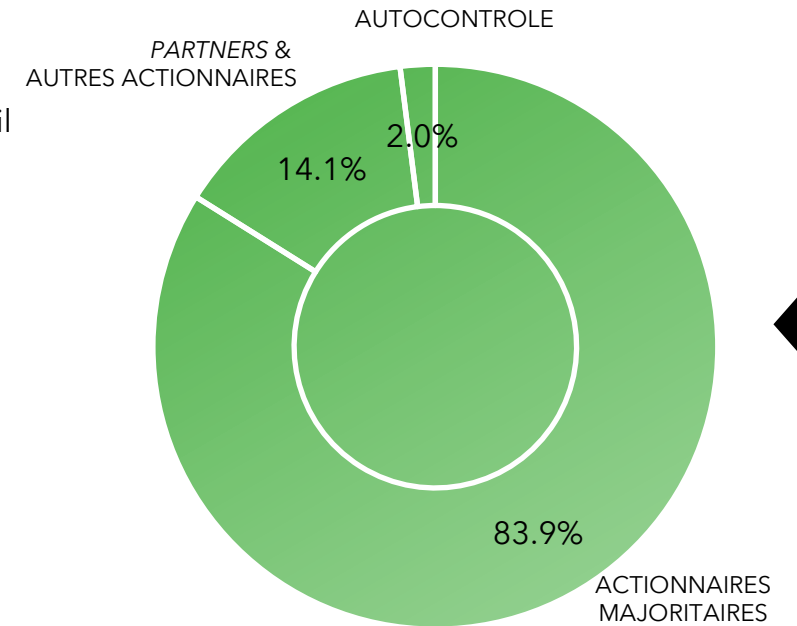
Hasan Tekin,
CTO

Dr. Bernhard Braunmüller,
CSO

Stephan Marchner
Président du Conseil de surveillance

Markus Enggist

Dr. Karsten Schween





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2023

ACTUALITÉS RÉCENTES ET PERSPECTIVES



Début d'exercice 2023/24 dynamique : chiffre d'affaires du 1^{er} trimestre en progression de +17%

Chiffre d'affaires <i>En M€ - données consolidées non auditées</i>	2023/24	2022/23	Variation à périmètre ¹ et change constants	Variation
1 ^{er} trimestre	143,3	122,0	+11%	+17%

⁽¹⁾ Hors PEN Partnership consolidé depuis le 1^{er} août 2022 et Coeus Consulting consolidé depuis le 1^{er} octobre 2022

/ Chiffre d'affaires consolidé de 143,3 M€ au 1^{er} trimestre 2023/24

- > en progression dynamique de +17%

/ Croissance organique de +11%

- > en dépit d'un effet jour très défavorable sur le trimestre (-2,9%)
- > en légère avance sur le plan de marche du cabinet, soutenue par la progression des effectifs du cabinet au terme de l'exercice 2022/23

Redressement du taux d'activité au 1^{er} trimestre à 73%, prix de vente en hausse de +1%

	1 ^{er} trimestre 2023/24 (3 mois)	Exercice 2022/23 (12 mois)	
Taux d'activité	73%	73%	▶ contre 71% au 4 ^{ème} trimestre 2022/23
Taux journalier moyen	896 €	890 €	▶ prix de vente en progression de +0,7% par rapport au prix de vente moyen de l'ensemble de l'exercice 2022/23 progression de +1,0% à taux de change constants (899 €)
Carnet de commande	4,2 mois	4,0 mois	▶ carnet de commande en légère progression à 4,2 mois à fin juin 2023, vs. 4,0 mois au 31 mars 2023

Retour du turn-over à son niveau normatif et ralentissement de l'effort de recrutement

/ 4 348 collaborateurs au 30 juin 2023

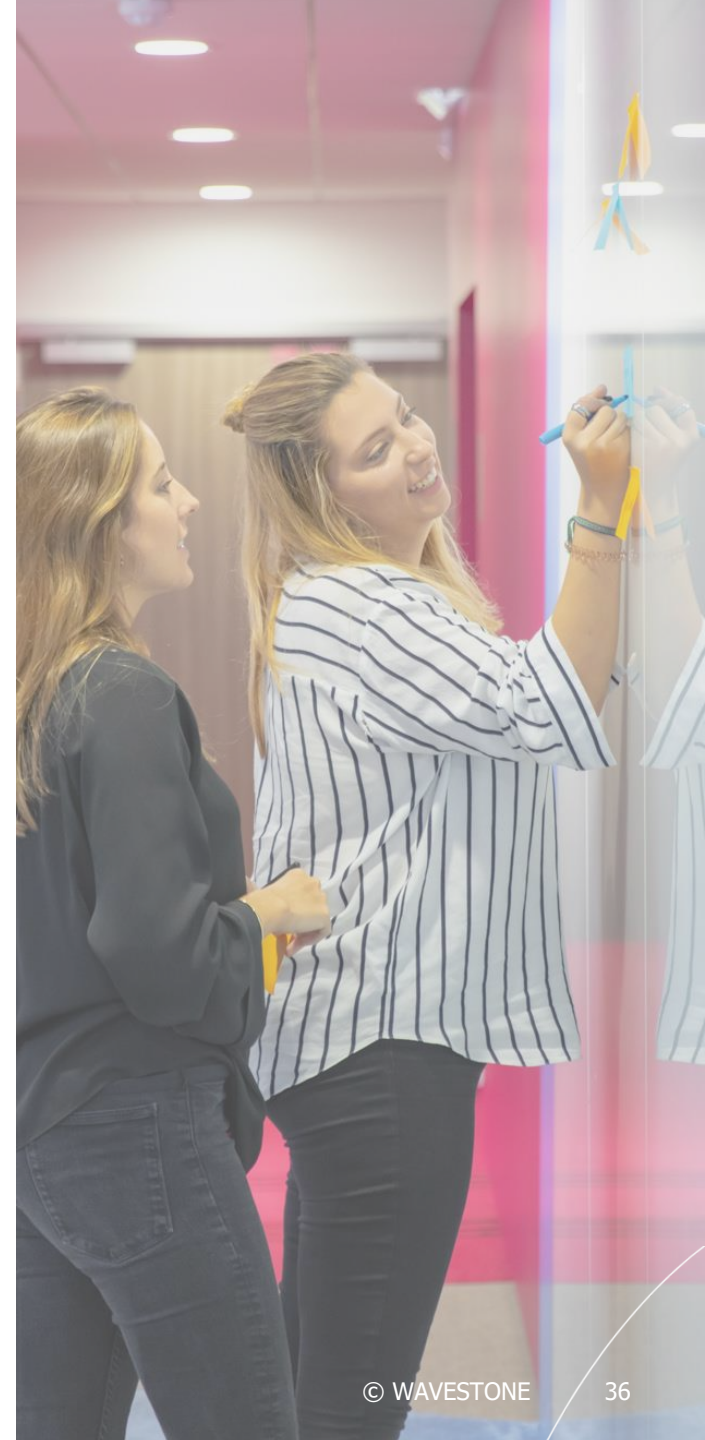
- > contre 4 406 au 31 mars 2023 à l'issue de l'exercice 2022/23
- > repli traditionnel pour cette période de l'année

/ Ralentissement de l'effort de recrutement sur l'exercice

- > du fait d'un environnement de marché plus incertain et de la baisse du turn-over

/ Turn-over à 15% au 30 juin 2023 (sur 12 mois glissants)

- > contre 16% en 2022/23

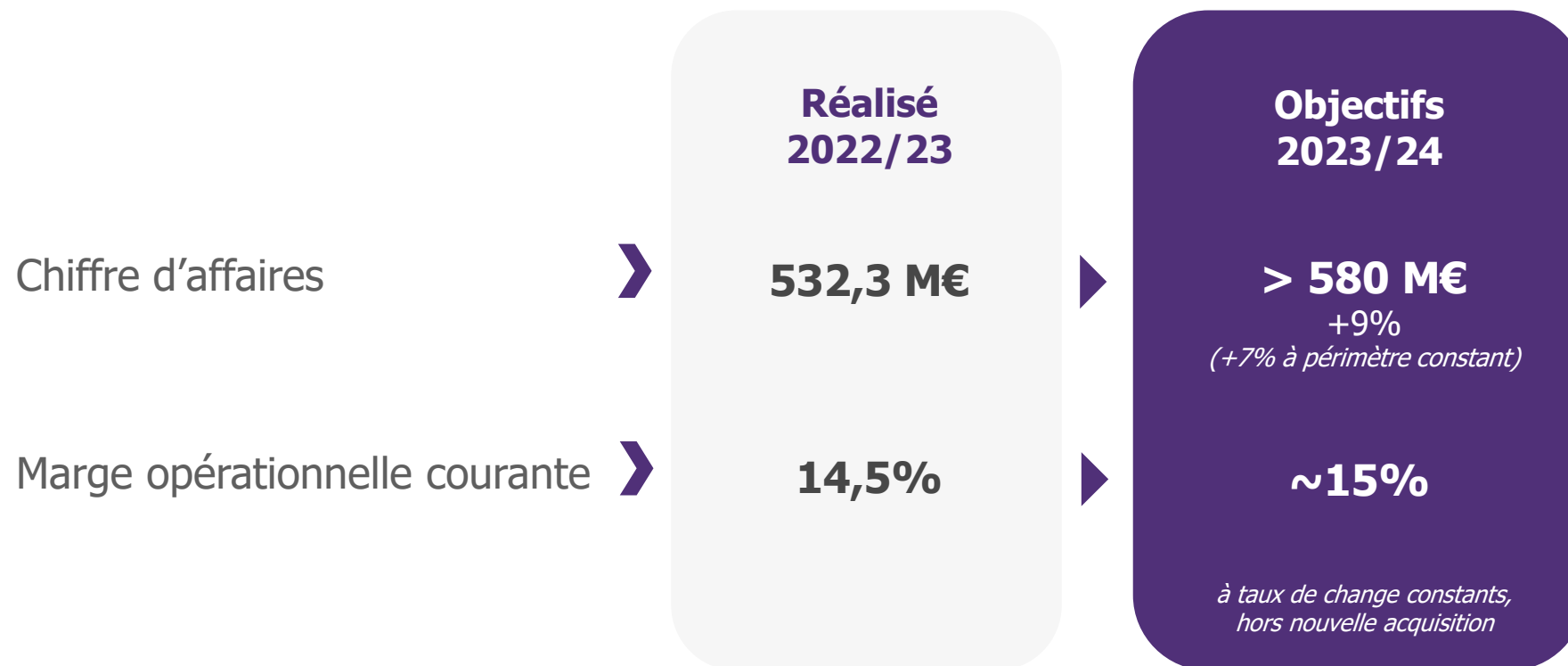


Début d'exercice au-delà des attentes, prudence maintenue pour la suite de l'exercice

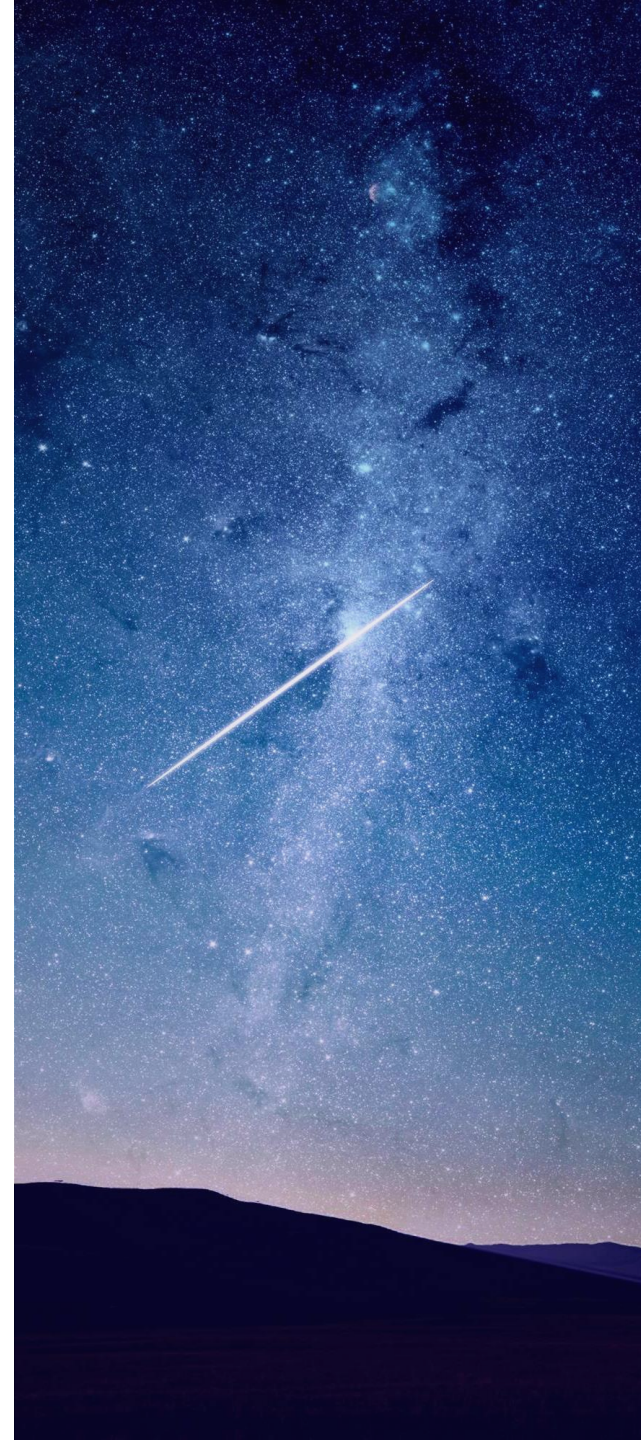
- / 1^{er} trimestre 2023/24 en légère avance sur son plan de marche malgré l'effet jour
 - > redressement du taux d'activité après une baisse sensible au cours du trimestre précédent
 - > prix demeurés solides
- / Attentisme et volatilité plus marqués des donneurs d'ordre
 - > maintien de l'intensité de l'action commerciale
 - > confirmation d'un plan de recrutement plus prudent
- / Poursuite de la politique de croissance externe
 - > priorité à des acquisitions ciblées au Royaume-Uni et aux Etats-Unis, sans exclure des opérations tactiques dans d'autres géographies



Objectifs 2023/24



Rappel : une rentabilité du 1^{er} semestre 2023/24 qui sera pénalisée par un effet jour défavorable (-2,4%)



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 2023
**RAPPORT DU
CONSEIL D'ADMINISTRATION**
(AUTRES INFORMATIONS)



Autres informations importantes du Rapport général du Conseil d'administration

- Gouvernance de Wavestone
- Attribution d'actions gratuites
- Proposition de nomination de Madame Florence Didier-Noaro en qualité d'administratrice
- Proposition de renouvellement du mandat de Monsieur Rafaël Vivier en qualité d'administrateur
- Proposition de renouvellement du mandat de Monsieur Christophe Aulnette en qualité d'administrateur
- Programme de rachat d'actions
- Facteurs de risques et contrôle interne
- Déclaration de performance extra-financière

p.69

p.75

p.78

p.78

p.78

p.79

p.82

p.98

Présentation de Madame Florence Didier-Noaro



Florence DIDIER-NOARO

Diplômée de NEOMA et Sciences Po Paris (*Executive Master*), Florence Didier-Noaro a débuté sa carrière en audit financier chez Deloitte en 1989. A partir de 2001, elle devient associée de Deloitte France en charge des normes comptables françaises et internationales puis responsable de projets d'appel public à l'épargne et d'adoption de référentiels comptables (IFRS, US). En 2007, toujours chez Deloitte, elle devient associée responsable de projets de transformation de la fonction finance, puis en 2013 rejoint l'activité d'audit et de conseil en développement durable, qu'elle dirige à compter de 2014 et à ce titre rejoint le Comité de Direction de l'activité Enterprise Risk Services en France. En 2017, elle quitte Deloitte et poursuit ses activités de conseil en stratégie durable qu'elle exerce encore aujourd'hui (Innwise).

En parallèle, Florence met ses compétences comptables et d'audit et en matière de stratégie et de performance durable au service des entreprises en exerçant des mandats d'administratrice et de membre de comité de mission, stratégique ou consultatif.

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 2023

**RAPPORT SUR LE
GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**



Direction et contrôle de la société

- Biographies des administrateurs
- Matrice de compétences des administrateurs
- Fonctionnement et travaux du Conseil, de l'administratrice référente et des Comités
- Code de gouvernement d'entreprise

p.183

p.188

p.189

p.193

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.194

p.199

p.204

Autres informations du rapport sur le gouvernement d'entreprise

- Procédure d'évaluation des conventions courantes et conclues à des conditions normales
- Tableau des délégations en matière d'augmentation de capital

p.209

p.210



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2023

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Rapport des Commissaires aux comptes

- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés - exercice clos le 31/03/23
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels - exercice clos le 31/03/23
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées

p.253

p.276

p.281



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2023

QUESTIONS & RÉPONSES



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 2023

VOTE DES RÉOLUTIONS



> 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 2023



p.304

Cette résolution a pour objet d'approuver les **comptes sociaux** de l'exercice 2022/23 qui se soldent par un bénéfice net de **32 387 440€**.



> Approbation des rapports et comptes consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2023



Cette résolution a pour objet d'approuver les **comptes consolidés** de l'exercice 2022/23.



> Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2023, fixation du dividende et de sa date de mise en paiement



Cette résolution a pour objet d'approuver la distribution d'un dividende de **0,38 € par action**. Le dividende proposé serait mis en paiement le **04/08/2023**.

- Résultat net de l'exercice 32 387 440 €
- Distribution 7 581 611 €
- Dividende par action 0,38 €
- Paiement du dividende à compter du 04/08/23



> Approbation d'une convention réglementée



Cette résolution a pour objet d'approuver la **convention conclue** et autorisée au cours de l'exercice 2022/23.

- Prise en compte de la durée de suspension du contrat de travail de Monsieur Patrick Hirigoyen pendant la période d'exercice de son mandat de Directeur général délégué de Wavestone pour le calcul de l'ancienneté acquise par ce dernier au titre de son contrat de travail



> 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 2023



Cette résolution a pour objet d'approuver les informations relatives aux rémunérations versées ou attribuées au titre de l'exercice clos le 31 mars 2023 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 jusqu'au 28 juillet 2022 et au Président - Directeur général à compter de cette date



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 2023 à **Monsieur Pascal IMBERT**, à raison de son mandat de Président du Directoire jusqu'au 28 juillet 2022 et de Président - Directeur général à compter de cette date.

- 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 jusqu’au 28 juillet 2022 et de Directeur général délégué à compter de cette date



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 2023 à **Monsieur Patrick HIRIGOYEN**, à raison de son mandat de membre du Directoire – Directeur général jusqu’au 28 juillet 2022 et de Directeur général délégué à compter de cette date.

- 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 jusqu'au 28 juillet 2022



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 2023 à **Monsieur Michel DANCOISNE**, à raison de son mandat de Président du Conseil de surveillance jusqu'au 28 juillet 2022.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Nomination de Madame Florence DIDIER-NOARO en qualité d'administratrice



Cette résolution a pour objet de **nommer Madame Florence DIDIER-NOARO en qualité d'administratrice.**



- 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 2027



> Renouvellement de Monsieur Rafaël VIVIER en qualité d'administrateur



Cette résolution a pour objet de **renouveler Monsieur Rafaël VIVIER en qualité d'administrateur.**



- 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 2027



> Renouvellement de Monsieur Christophe AULNETTE en qualité d'administrateur



Cette résolution a pour objet de **renouveler Monsieur Christophe AULNETTE en qualité d'administrateur.**



- 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 2027



> Fixation de la rémunération annuelle à allouer aux administrateurs au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023



Cette résolution a pour objet de **déterminer la somme fixe annuelle allouée aux administrateurs au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023.**

- Sommes allouées aux administrateurs à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023 : 294 000 €
- Dans sa précédente décision, l'Assemblée générale du 28 juillet 2022 avait fixé le montant global annuel à 271 000 €



> Approbation de la politique de rémunération des administrateurs au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023



Cette résolution a pour objet d'**approuver les éléments de la politique de rémunération des administrateurs** au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023.



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Ante : Approbation de la politique de rémunération du Président - Directeur général au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023



Cette résolution a pour objet d'**approuver la politique de rémunération de Monsieur Pascal IMBERT** à raison de son mandat de **Président - Directeur général** au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Rémunération des mandataires sociaux / Vote Ex Ante : Approbation de la politique de rémunération du Directeur général délégué au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023



Cette résolution a pour objet d'**approuver la politique de rémunération de Monsieur Patrick HIRIGOYEN** à raison de son mandat de **Directeur général délégué** au titre de l'exercice ouvert le 1^{er} avril 2023.

- Se reporter au rapport sur le gouvernement d'entreprise



> Autorisation à donner au Conseil d'administration pour intervenir sur les actions de la société



Cette résolution a pour objet d'**autoriser le Conseil d'administration** pour intervenir sur les actions de la Société.

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 :
 - > 126 € dans le cadre du contrat de liquidité
 - > 94 € 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, par exemple afin de couvrir des plans d'attribution d'actions aux salariés
- Durée de 18 mois



> Délégation au Conseil d'administration à l'effet d'apporter les modifications nécessaires aux statuts



Cette résolution a pour objet de déléguer au Conseil d'administration le **pouvoir d'apporter aux statuts les modifications nécessaires pour les mettre en harmonie avec les dispositions législatives et réglementaires**, sous réserve de ratification de ces modifications par la prochaine Assemblée générale extraordinaire.



> Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

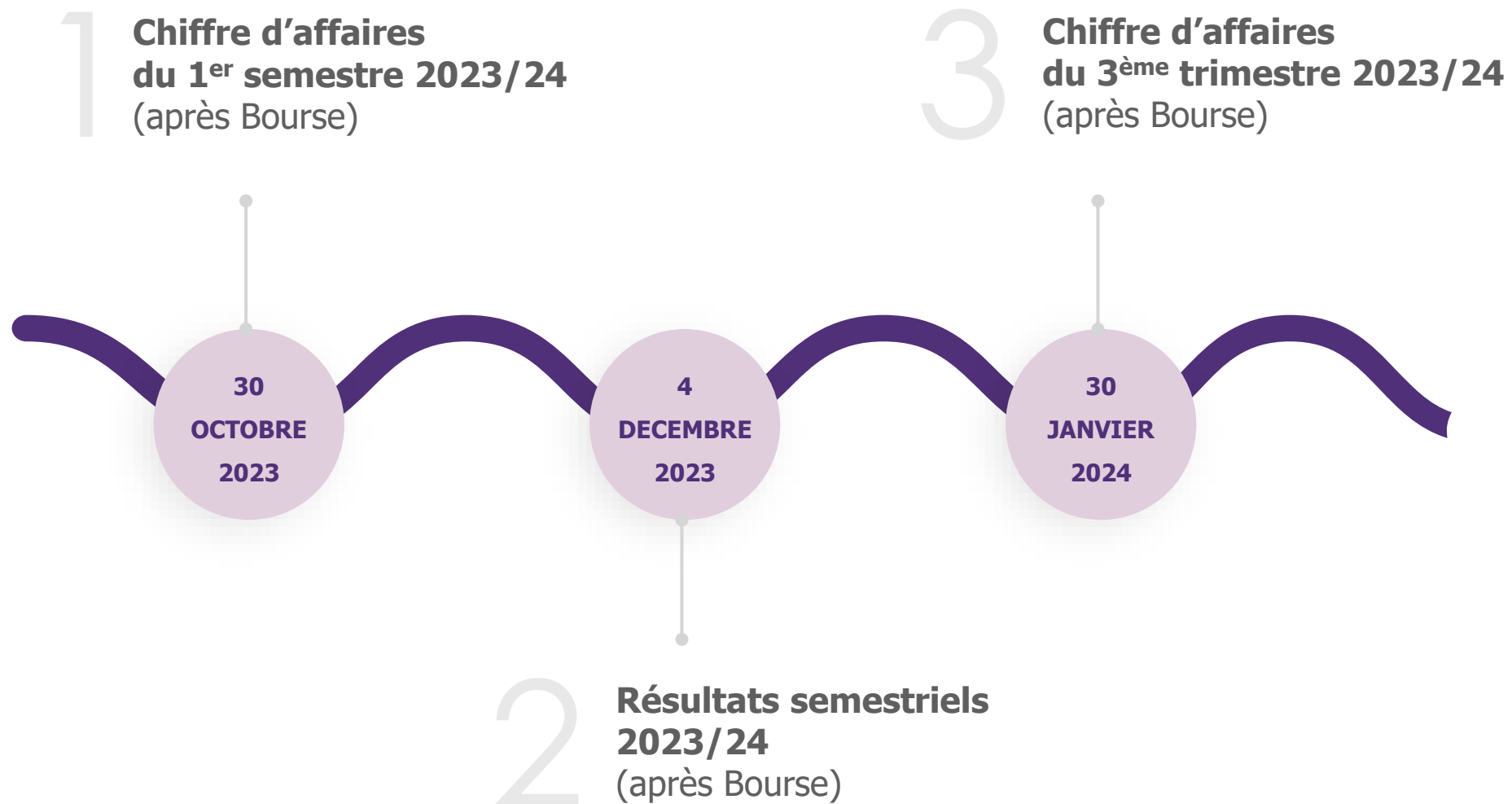


p.311

Cette résolution a pour objet de permettre **l'accomplissement des formalités légales** consécutives à la présente Assemblée générale.



Agenda financier



BONNE JOURNÉE

Rendez-vous le 30 octobre 2023

(après Bourse) pour la publication
du chiffre d'affaires du 1^{er} semestre 2023/24

