

COMPTE RENDU DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 16 MAI 2018

L'Assemblée Générale Mixte des Actionnaires de SOCIÉTÉ BIC, présidée par M. Bruno BICH, Président du Conseil d'Administration et Directeur Général, s'est réunie le mercredi 16 mai 2018 à Clichy (92).

L'Assemblée a approuvé le versement, à compter du 30 mai 2018, d'un dividende ordinaire de 3,45 euros par action, ainsi que l'ensemble des résolutions proposées, parmi lesquelles :

- les comptes de l'exercice 2017 ;
- les autorisations données au Conseil d'Administration d'opérer sur les actions de la Société (rachats et annulations de titres) ;
- le renouvellement des mandats d'administrateur de John GLEN, Pierre VAREILLE, Marie-Henriette POINSOT et de SOCIETE M.B.D. ;
- la nomination de Gonzalve BICH en qualité de nouvel administrateur succédant à Bruno BICH ;
- les éléments de rémunération au titre de l'exercice 2017 de Bruno BICH, Gonzalve BICH, James DIPIETRO et Marie-Aimée BICH-DUFOUR ;
- la politique de rémunération 2018 des Président, Directeur Général et Directeurs Généraux Délégués ;
- le renouvellement des délégations au Conseil d'Administration d'augmenter le capital social ;
- le renouvellement des autorisations données au Conseil d'Administration de consentir des actions gratuites et des options de souscription et/ou d'achat d'actions de la Société au profit de salariés et des dirigeants ;
- la modification de l'article 8 bis « Franchissement de seuils » des statuts.

Le Conseil d'Administration, qui a suivi l'Assemblée Générale, a pris les décisions suivantes :

- la séparation des fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général ;
- la nomination de Pierre VAREILLE en tant que Président du Conseil d'Administration ;
- la nomination de Gonzalve BICH en tant que Directeur Général.

Le Conseil d'Administration a également décidé de nommer Candace MATTHEWS en qualité de membre du Comité d'Audit en remplacement de Pierre VAREILLE. Candace MATTHEWS continue de faire partie du Comité des Nominations, de la Gouvernance et de la RSE mais n'est plus membre du Comité des Rémunérations.

Déroulé de l'Assemblée Générale :

A la suite de la projection d'un film d'introduction « *Made to Last* », le Président Bruno BICH ouvre la séance avec quelques mots d'accueil et présente les administrateurs, les Directeurs Généraux Délégués et les membres de la Direction présents dans la salle.

Le Président déclare ensuite la séance ouverte et passe la parole à Marie-Aimée BICH-DUFOUR, Secrétaire de l'Assemblée, qui présente :

- les modalités de la convocation de l'Assemblée ;
- la composition du bureau ;
- la liste des documents mis à disposition aux actionnaires ;
- l'ordre du jour.

Bruno BICH reprend la parole avec une courte introduction sur le Groupe, un rappel de l'environnement difficile de l'année 2017, un résumé des chiffres clés de 2017, puis il présente la politique (inchangée) d'utilisation de la trésorerie du Groupe, et finit avec la proposition de verser cette année un dividende ordinaire de 3,45 euros, stable par rapport à l'année dernière.

Bruno BICH passe ensuite la parole à James DIPIETRO, Directeur Financier du Groupe, qui commente plus en détails les résultats consolidés du Groupe en 2017 et les éléments clés du compte de résultats :

- chiffre d'affaires en croissance de 1,4 %, à base comparable ;
- marge d'exploitation normalisée de 19,8 % en recul de 0,8 point ;

- résultat net part du Groupe de 288,3 M€, en hausse de 15,5 % en publié ;
- les investissements industriels de 2017 et ceux estimés pour 2018 ;
- l'évolution de la situation de trésorerie du Groupe ainsi que le paiement du dividende et les rachats d'actions effectués durant l'exercice 2017.

James DIPIETRO passe ensuite la parole à Gonzalve BICH, Directeur des Opérations, qui commente les performances opérationnelles du Groupe en 2017 notamment : le chiffre d'affaires de chacune des trois catégories du Groupe (papeterie, briquets et rasoirs), ainsi que la performance de chaque catégorie par région géographique.

Bruno BICH présente ensuite les valeurs et la vision du Groupe BIC : offrir des produits simples dont les gens se servent tous les jours, des produits inventifs, qui sont fiables à travers le monde et surtout pour tous et partout à travers le monde. Le Président rappelle ensuite le lancement du nouveau programme de développement durable « Writing the future Together » puis passe la parole à Marie-Aimée BICH-DUFOUR qui présente les accomplissements du Groupe en matière de développement durable depuis quatorze ans, ainsi que l'initiative récente d'économie circulaire via le projet « Ubicuity ».

Gonzalve BICH reprend la parole et présente le nouveau programme de développement durable du Groupe, d'une durée de sept ans, à travers cinq nouveaux engagements d'ici 2025 :

- favoriser l'innovation durable dans les produits BIC en améliorant l'empreinte environnementale et/ou sociétale des produits ;
- agir contre le changement climatique en utilisant 80 % d'électricité renouvelable ;
- s'engager pour la sécurité au travail en visant zéro accident sur les sites ;
- impliquer de manière proactive les fournisseurs afin d'assurer l'approvisionnement le plus sûr, le plus innovant et le plus efficace ;
- investir pour une vie meilleure à travers l'éducation en améliorant les conditions d'apprentissage de 250 millions d'enfants à travers le monde.

Le thème de la Gouvernance est ensuite introduit par Bruno BICH, qui présente les sujets suivants :

- les travaux et les missions principales du Conseil d'Administration en 2017, ainsi que son activité (le nombre de réunions, le taux de participation, le taux d'indépendance, etc) ;
- la décision du Conseil de scinder le Comité des Rémunérations et des Nominations en deux comités distincts. Le Conseil bénéficie ainsi désormais de l'expertise et des travaux de trois comités spécialisés : le Comité d'Audit, le Comité des Rémunérations et le Comité des Nominations, de la Gouvernance et de la RSE ;
- le renouvellement des mandats de quatre administrateurs : Pierre VAREILLE, John GLEN, Marie-Henriette POINSOT et MBD, dont le représentant permanent est Édouard BICH ;
- La nomination de Gonzalve BICH en qualité d'administrateur, succédant à Bruno BICH ;
- la composition du nouveau Conseil d'Administration qui comptera désormais 11 membres (dont un administrateur représentant les salariés), à l'issue de cette Assemblée Générale et sous réserve du vote des résolutions ;

Bruno BICH laisse la parole à John GLEN, Président du Comité d'Audit, qui présente les travaux de ce Comité au cours de l'année 2017 :

- la dépréciation du Goodwill et tests de dépréciation ;
- l'analyse du taux d'imposition effectif du Groupe ;
- les résultats des missions de contrôle et d'audit interne ;
- l'examen des mécanismes de trésorerie, y compris la liquidité, les financements bancaires et la politique de couverture de change ;
- les règles de composition du Comité d'Audit, de ses attributions et de son fonctionnement ;
- la mise à jour de la procédure de délégation de pouvoirs au sein du Groupe.

Elizabeth BASTONI, Présidente du Comité des Nominations, de la Gouvernance et de la RSE, ainsi que du Comité des Rémunérations, prend ensuite la parole afin de présenter :

- les travaux de ces comités pour l'année 2017 ;

- les principes généraux de la politique de rémunération des Président, Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués ;
- les principes particuliers de leur rémunération ;
- la structure de leur rémunération des dirigeants (fixe et variable) ;
- et enfin, leur rémunération au titre de l'exercice 2017.

Bruno BICH reprend la parole pour le moment clé de cette assemblée, la transition managériale. Bruno BICH prononce un discours, en rappelant ses 25 dernières années passées à la Présidence du Groupe, et en évoquant sa vision et ses valeurs, inchangées durant cette longue période. Il rappelle ensuite la période de transition des deux dernières années, qui a conduit aujourd'hui à la passation « sans appréhension et avec optimisme et confiance » à son fils Gonzalve, en qualité de Directeur Général, ainsi qu'à Pierre VAREILLE, en qualité de Président du Conseil.

Pierre VAREILLE prend ensuite la parole afin de se présenter en quelques mots et remercier les actionnaires, le Conseil et la famille BICH pour leur confiance.

Gonzalve BICH à son tour prononce quelques mots de remerciements.

Un film : « Made to Last » est ensuite projeté.

Gonzalve BICH présente par la suite les priorités opérationnelles et objectifs 2018 du Groupe :

- les chiffres clés du 1^{er} trimestre 2018 au niveau Groupe puis par catégorie ;
- les objectifs de l'année 2018 avec une progression du chiffre d'affaires 2018 comprise entre +1% et +3 à base comparable, et une prévision de marge d'exploitation normalisée comprise entre 17% et 18%.

Gonzalve BICH invite alors quatre dirigeants du Groupe à le rejoindre sur scène afin d'aborder le thème « Préparer la croissance future du Groupe ». Les quatre dirigeants abordent les sujets suivants :

- Peter DALSBURG, responsable de la catégorie Papèterie, évoque l'efficacité opérationnelle à travers l'exemple du projet d'amélioration de la performance industrielle de l'usine en papeterie de Marne La Vallée, puis à travers l'exemple du projet de construction d'une nouvelle usine en Inde ;
- Thomas BRETTE, responsable de la catégorie Rasoirs, aborde le sujet de l'innovation, à travers l'analyse des besoins des consommateurs qui est aujourd'hui au cœur des processus de développement des produits chez BIC ;
- Benoît MAROTTE, responsable des zones Europe, Amérique du Nord et Asie-Pacifique, présente une des modalités d'adaptation aux nouveaux modes de consommation avec le développement de la personnalisation des produits (notamment dans les briquets) ;
- et Nicolas LAUNAY, responsable des ventes de l'Europe, finit cette table ronde en échangeant avec Gonzalve BICH sur la volonté du Groupe d'accélérer sa croissance et de gagner des parts de marchés dans le domaine de l'e-commerce.

Gonzalve BICH conclut cette partie en exprimant, en tant que nouveau Directeur Général, sa vision pour le futur du Groupe, les enjeux, les opportunités et la stratégie du Groupe pour faire face aux challenges du futur.

Bruno BICH conclut à son tour cette partie avec quelques mots, avant de passer la parole à François BUZY, représentant la société Deloitte, Commissaire aux Comptes, qui effectue la lecture du rapport des commissaires aux comptes.

Marie-Aimée BICH-DUFOUR prend ensuite la parole afin de présenter une synthèse des résolutions qui seront soumises au vote de l'assemblée.

Avant de passer aux votes de résolution, le Président Bruno BICH ouvre la session questions/réponses. Au cours de l'échange, les sujets suivants sont abordés par les actionnaires :

- le risque de change et la politique de couverture de change des transactions du Groupe ;
- la personnalisation des produits ;
- la possibilité de croissance externe du Groupe et d'un « quatrième pilier » ;
- les conditions difficiles du marché des rasoirs aux Etats-Unis ;
- la diversité homme/femme au sein des dirigeants du Groupe ;
- la baisse des effectifs aux Etats-Unis, due à la cession de l'activité Bic Graphic en 2017 ;

A l'issue de la session questions/réponses, Pierre VAREILLE prend la parole afin d'effectuer un discours hommage à Bruno BICH.

Enfin, Marie Aimée BICH-DUFOUR reprend la parole afin d'énumérer les 25 résolutions, dont les votes seront exprimés au moyen de tablettes électroniques.

Les résultats détaillés montrent que les 25 résolutions ont été adoptées à un très grand nombre de voix.

Ces résultats de votes, ainsi que la présentation projetée de cette Assemblée Générale, sont disponibles sur le site internet de BIC : www.bicworld.com.

Bruno BICH lève la session et remercie une dernière fois les actionnaires pour leur présence.