



## Compte-rendu de l'Assemblée Générale Mixte du 20 mai 2020

Dans le contexte de l'épidémie de COVID-19, l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires de SOCIÉTÉ BIC s'est tenue mercredi 20 mai 2020 à Clichy à huis clos, hors la présence physique de ses actionnaires.

Étaient réunis à Clichy, respectivement M. Timothée Bich, Administrateur, qui a tenu le rôle de président de l'Assemblée, M. Edouard MARUANI, Directeur Juridique Groupe, celui de secrétaire de l'Assemblée, M. Henri NICOLAU et Mme Sophie PALLIEZ-CAPIAN tous deux ayant la qualité de scrutateurs.

Étaient présents et connectés à distance M. Pierre VAREILLE, Président du Conseil d'Administration ainsi que M. Gonzalve BICH, Directeur Général du Groupe et M. James DiPietro, Directeur Général Délégué et Directeur Financier Groupe.

Les Commissaires aux Comptes titulaires, M. Jean-Pierre AGAZZI, représentant la société DELOITTE & ASSOCIES, et M. Vianney MARTIN, représentant la société GRANT THORNTON, étaient également présents par conférence téléphonique.

L'Assemblée Générale a approuvé le versement, à compter du 3 juin 2020, d'un dividende ordinaire de 2,45 euros par action.

Toutes les résolutions proposées ont été adoptées, parmi lesquelles :

- les comptes de l'exercice 2019 ;
- les autorisations à donner au Conseil d'Administration d'opérer sur les actions de la Société (rachats et annulations de titres) ;
- l'autorisation à donner au Conseil d'Administration de réduire le capital social par voie d'annulation d'actions acquises dans le cadre de l'article L. 225-209 du Code de commerce ;
- la délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration d'augmenter le capital social par émission d'actions ordinaires nouvelles et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires
- le renouvellement des mandats en qualité d'administratrice de Mmes Marie-Pauline CHANDON-MOËT et Candace MATTHEWS ;
- la ratification de la cooptation de Timothée BICH en qualité d'administrateur et le renouvellement de ce mandat ;
- la nomination de M. Jacob SCHWARTZ en qualité d'administrateur ;
- les éléments de rémunération des mandataires sociaux au titre de l'exercice 2019 ;
- la politique de rémunération des mandataires sociaux pour l'exercice 2020.

Le Conseil d'Administration, qui a suivi l'Assemblée Générale, a renouvelé les mandats de Mme Candace Matthews au Comité d'Audit ainsi qu'au Comité des Nominations, de la Gouvernance et de la RSE.

## Déroulé de l'Assemblée Générale :

Un film d'introduction présente les chiffres clés et les faits marquants de l'année 2019. Timothée BICH prend la parole pour rappeler que l'Assemblée Générale se réunit à huis-clos et qu'il en assurera la présidence, à la demande du Conseil d'Administration. Il présente Sophie PALLIEZ-CAPIAN et Henri NICOLAU en qualité de scrutateurs et Edouard MARUANI, Directeur Juridique Groupe. Il annonce la présence par conférence téléphonique de Pierre VAREILLE, Président du Conseil d'Administration, Gonzalve BICH Directeur Général et James DiPietro, Directeur Général Délégué et Directeur Financier Groupe.

Timothée BICH donne ensuite la parole à Pierre VAREILLE qui, après quelques mots d'accueil, donne la parole à Edouard MARUANI. Ce dernier annonce le quorum atteint à hauteur de 83,994% des droits de vote, puis rappelle l'ordre du jour sur lequel l'Assemblée a été convoquée. Il précise également qu'aucun actionnaire n'a déposé de projet de résolution, puis il redonne la parole à Pierre VAREILLE.

Pierre VAREILLE commente tout d'abord les faits marquants de l'année écoulée : il rappelle l'environnement de marché volatile et complexe dans lequel le Groupe a évolué, tout en précisant que le Groupe a néanmoins maintenu ou gagné des parts de marché et saisi des opportunités de croissance externe, avec l'acquisition de Lucky Stationery au Nigéria. Pierre VAREILLE détaille ensuite les résultats financiers consolidés de l'exercice 2019, notamment les principaux agrégats du compte de résultat. Il explique également l'évolution de la position nette de trésorerie du Groupe sur la période, rappelant que le Groupe bénéficie d'une position de trésorerie solide, qui s'est établi à 146,9 millions d'euros à fin décembre 2019.

Pierre VAREILLE fait ensuite un point d'étape sur le plan de transformation du Groupe « BIC 2020 - Invent the Future ». Ce plan, initié il y a plus d'un an, vise à recentrer l'organisation du Groupe pour gagner en agilité et ainsi mieux répondre aux changements de notre environnement.

Pierre VAREILLE présente ensuite par un slide l'évolution de la rémunération des actionnaires et explique que, pour l'année 2019, le Conseil a décidé de proposer un dividende ordinaire de 2,45 euros. Il explique que, face à la progression de l'épidémie de COVID-19, le Conseil a pris la décision dès le 26 mars dernier d'ajuster la politique d'allocation du capital pour l'année 2020 et de réallouer sa trésorerie afin de protéger la situation financière à long-terme du Groupe. En conséquence, le montant du dividende proposé a été réduit à 2.45€ à comparer à 3.45€ versé l'an passé.

Pierre VAREILLE poursuit en commentant les slides relatives à l'engagement du Groupe sur les thématiques liées à la responsabilité sociale et environnementale.

Un schéma mettant en exergue la politique de distribution aux parties prenantes du Groupe conclut cette introduction.

Pierre VAREILLE développe ensuite les aspects de Gouvernance en détaillant les travaux menés en 2019 par les trois comités : le comité d'audit, le comité des Rémunérations et le comité des Nominations, de la Gouvernance et de la RSE.

Il précise que, cette année, le conseil d'administration de SOCIETE BIC évolue avec le renouvellement des mandats en qualité d'administratrice de Pauline CHANDON-MOËT, et

Candace MATTHEWS, la ratification de la cooptation de Timothée BICH et le renouvellement de son mandat d'administrateur, ainsi que la nomination de Jacob SCHWARTZ en qualité d'administrateur indépendant.

Pierre VAREILLE termine sa présentation en détaillant les éléments de rémunération des dirigeants mandataires sociaux au titre de l'exercice 2019, puis il passe la parole à Gonzalve BICH qui, dans un premier temps, commente les résultats financiers du 1<sup>er</sup> trimestre 2020 et les premiers impacts liés à la pandémie Covid-19. Il précise que le Groupe a très rapidement mis en place un plan d'actions visant à :

- protéger les collaborateurs et les différentes parties prenantes du Groupe
- sécuriser les approvisionnements en matières premières
- maîtriser le besoin en fonds de roulement.

Il rappelle également que le Groupe a dû suspendre ses perspectives pour l'année 2020, eu égard l'ampleur et les incertitudes liées à la crise.

Ensuite, il fait un point à date sur la situation opérationnelle dans les pays où le Groupe est présent, commentant notamment les données de marché les plus récentes pour chacune des trois catégories. Il constate que les tendances du mois d'avril confirment celles observées à fin mars, avec toutefois des exceptions positives dans le coloriage pour la papeterie et dans les briquets utilitaires, deux sous-segments de marchés ayant relativement mieux résisté.

Gonzalve BICH présente les cinq chantiers annoncés ce jour par communiqué de presse, visant à améliorer la résilience à court terme du Groupe et accélérer sa croissance sur le long terme :

- maîtriser les dépenses d'exploitation
- protéger le cashflow
- favoriser l'innovation
- adapter les opérations
- stimuler la croissance.

Il indique également des objectifs quantifiés :

- une réduction comprise entre 15 et 20 millions d'euros des dépenses d'exploitation pour 2020,
- une réduction des investissements industriels dont l'enveloppe devrait atteindre 80 millions d'euros en 2020,
- le lancement de nouveaux produits cette année, dont le nouveau briquet utilitaire de poche EZ Reach aux Etats-Unis et le stylo BIC Cristal rechargeable avec un corps en métal,
- avec le renforcement du plan de transformation, 50 millions d'euros d'économies sont désormais attendus en année pleine.

Pour clôturer sa présentation, Gonzalve BICH réitère sa confiance dans la capacité du Groupe et de ses équipes à sortir renforcés et à transformer cette crise en opportunité.

Il passe ensuite la parole à Jean-Pierre AGAZZI, représentant le Collège des Commissaires aux Comptes, qui effectue la lecture des différents rapports émis.

Gonzalve BICH reprend la parole pour lire et répondre aux questions reçues en amont de l'Assemblée :

- 1) A mi-chemin du plan de transformation "BIC 2022 INVENT THE FUTURE », où en est-on du plan d'économie de 45 millions d'euros ?
- 2) Concernant le e-commerce, où en est-on de l'objectif lié à la distribution Omnicanal et les 10% du chiffre d'affaires en ligne en 2022 ?
- 3) J'aimerais avoir des précisions sur vos projets en matière d'innovation et de lancement à grande échelle de nouveaux produits. Qu'est-ce qui est mis en place pour stimuler la croissance et la rentabilité dans ce domaine ?
- 4) Quand peut-on espérer un retour à la croissance ? Etes-vous inquiets du recul de toutes les catégories ?
- 5) Quel sera l'impact du Covid-19 sur la façon dont la société gère ses activités au niveau mondial ? Continuerez-vous à adopter une approche globale de la production, du marketing, de l'organisation et de la chaîne d'approvisionnement ou une approche plus régionale ? Quelles pourraient être les implications en termes de coûts si le choix est régional ?

Les réponses ont été publiées avec le script de la présentation, sur le site internet du Groupe. <https://www.bicworld.com/fr/investisseurs/actionnaires>

Edouard MARUANI prend ensuite la parole afin de présenter les résultats des votes pour chacune des résolutions soumises à l'Assemblée. Toutes les résolutions proposées ont été adoptées à une large majorité. Ces résultats ainsi que la présentation projetée de cette Assemblée Générale, sont disponibles sur le site internet de BIC. <https://www.bicworld.com/fr/investisseurs/actionnaires>

Timothée BICH lève la séance à 17 heures 13.