



● ANNEXE 1

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Le présent rapport qui porte sur l'exercice 2017 a été établi conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 du code de commerce et arrêté par le Conseil d'Administration du 7 mars 2018.

1. Informations relatives aux rémunérations

1.1 Politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux

Conformément aux dispositions statutaires et au Règlement Intérieur du Conseil d'Administration, le Comité de Management et des Rémunérations de la Responsabilité Sociale et Environnementale a pour mission de préparer les décisions du Conseil d'Administration pour tout ce qui concerne les rémunérations et avantages de toute nature accordés au Président du Conseil d'Administration, au Directeur Général et au Directeur Général Délégué.

C'est sur la base des recommandations de ce Comité que le Conseil d'Administration délibère et statue sur les questions de rémunération.

1.2 Principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature des dirigeants mandataires sociaux

La politique de rémunération des dirigeants mandataires sociaux a pour ambition de motiver les dirigeants du Groupe et reconnaître leur performance individuelle et collective en adaptant les niveaux de rémunération aux résultats de l'entreprise.

Les principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels des dirigeants mandataires sociaux fixés par le Conseil d'Administration, sur recommandations du Comité de Management, des Rémunérations de la Responsabilité Sociale et Environnementale, sont les suivants :

- rémunération fixe : la part fixe de la rémunération ainsi que son évolution sont examinées chaque année par le Comité de Management, des Rémunérations et de la Responsabilité Sociale et Environnementale.

La rémunération fixe comprend une partie payable mensuellement et une partie acquise annuellement mais payable de manière différée. Elles sont déterminées par le Conseil d'Administration en fonction des responsabilités et missions assumées par les intéressés ainsi que des pratiques de marché pour ce type de postes ;

- rémunération variable annuelle : la prime d'objectifs est liée à l'atteinte d'objectifs fixés en début d'exercice. La part variable est exprimée en pourcentage de la part fixe et correspond à 40 % de la rémunération fixe. Elle est liée à la performance économique de la Société à hauteur de 70 % de sa composition. Les critères économiques prévoient notamment des objectifs de croissance du ROC et du ROCE. La part variable comprend également, à hauteur de 30 % de sa composition, des critères individuels qualitatifs mesurables. La rémunération variable est plafonnée à une part de la rémunération fixe arrêtée chaque année par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration arrête également le niveau de réalisation des objectifs ;
- rémunération variable pluriannuelle : le Conseil d'Administration peut, sur proposition du Comité de Management et des Rémunérations et de la Responsabilité Sociale et Environnementale, attribuer une rémunération variable pluriannuelle dont il fixe les modalités de mise en œuvre ;
- avantages de toute nature : les dirigeants mandataires sociaux peuvent bénéficier d'avantages en nature usuels comme un véhicule de fonction, la prise en charge des frais de représentation dans le cadre de leur activité professionnelle ;
- rémunération exceptionnelle : le Conseil d'Administration peut, sur proposition du Comité de Management, des Rémunérations de la Responsabilité Sociale et Environnementale, octroyer aux dirigeants mandataires sociaux une rémunération exceptionnelle au regard de circonstances très particulières justifiées telles que la réalisation d'une opération majeure ou l'atteinte d'une surperformance ;

- indemnités de départ : une indemnité de départ est prévue en cas de licenciement ou de départ en retraite selon les modalités fixées par la convention collective ;
- engagement de non-concurrence : le Directeur Général et le Directeur Général Délégué ont souscrit un engagement de non-concurrence qui comporte une contrepartie financière. Les modalités ne sont pas rendues publiques pour des questions de confidentialité ;
- retraite (article 83) : afin de compléter la couverture sociale en matière de retraite, un régime de retraite supplémentaire à cotisations définies régi par l'article 83 du code général des impôts a été mis en place. Les cotisations sont fixées à 3,5 % de l'ensemble de la rémunération annuelle brute limitée à 7 plafonds annuels de la sécurité sociale ;

- frais de santé et prévoyance : un régime de frais de santé et un régime de prévoyance couvrant les risques décès, invalidité et incapacité temporaire complètent les prestations des régimes obligatoires de sécurité sociale.

Cette politique de rémunération ci-dessus exposée sera soumise au vote des actionnaires conformément aux dispositions du code de commerce.

Il est précisé, conformément aux dispositions réglementaires, que le versement des éléments de rémunération variables et exceptionnels est conditionné à l'approbation par une Assemblée Générale Ordinaire des éléments de rémunération de la personne concernée dans les conditions prévues à l'article L. 225-100 du code de commerce.

1.3 Synthèse sur la rémunération globale, variable et les versements au titre de la retraite des dirigeants mandataires sociaux et des membres du Conseil d'Administration (mandataires sociaux)

Direction Générale

| Monsieur Alex BONGRAIN | Consultation sur les éléments de rémunération au titre des dispositions relatives au say on pay | Rémunérations et avantages versés (présentés en application de l'article L. 225-37-3 du code de commerce) | |
|--|---|---|---|
| | Montants dus à raison de l'exercice 2017 | Montants versés en 2017 | Montants versés en 2016 |
| Rémunération fixe | 705 000 € | 625 000 € | 644 337 € |
| Rémunération variable annuelle | 279 000 € | 435 000 € | 290 000 € |
| Rémunération variable pluri annuelle en numéraire | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle |
| Options d'actions, actions de performance ou autres attributions de titres | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux |
| Jetons de présence | Le Président du Conseil d'Administration ne perçoit pas de jetons de présence | Le Président du Conseil d'Administration ne perçoit pas de jetons de présence | Le Président du Conseil d'Administration ne perçoit pas de jetons de présence |
| Avantages en nature | 19 290 € | 19 290 € | 19 337 € |
| Régime de retraite supplémentaire | 7 773 € | 7 773 € | 7 736 € |
| Prévoyance | 4 137 € | 4 137 € | 4 118 € |

**ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION**

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

| Monsieur Jean-Paul TORRIS | Consultation sur les éléments de rémunération au titre des dispositions relatives au say on pay | | Rémunérations et avantages versés (présentés en application de l'article L. 225-37-3 du code de commerce) |
|--|--|---|--|
| | Montants dus à raison de l'exercice 2017 | Montants versés en 2017 | Montants versés en 2016 |
| Rémunération fixe | 686 457 € | 606 457 € | 580 353 € |
| Rémunération variable annuelle | 325 000 € | 350 000 € | 650 000 € |
| Rémunération variable pluri annuelle en numéraire | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle |
| Options d'actions, actions de performance ou autres attributions de titres | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux |
| Avantages en nature | 5 610 € | 5 610 € | 5 610 € |
| Régime de retraite supplémentaire | 9 611 € | 9 611 € | 9 461 € |
| Prévoyance | 5 115 € | 5 115 € | 5 035 € |

| Monsieur Robert BRZUSZAK | Consultation sur les éléments de rémunération au titre des dispositions relatives au say on pay | Rémunérations et avantages versés (présentés en application de l'article L. 225-37-3 du code de commerce) | |
|--|--|---|---|
| | Montants dus à raison de l'exercice 2017 | Montants versés en 2017 | Montants versés en 2016 |
| Rémunération fixe | 610 000 € | 530 000 € | 481 190 € |
| Rémunération variable annuelle | 187 000 € | 262 770 € | 363 570 € |
| Rémunération variable pluri annuelle en numéraire | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle | Il n'a pas été versé de rémunération variable pluriannuelle |
| Options d'actions, actions de performance ou autres attributions de titres | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux | aucune option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux |
| Avantages en nature | 9 008 € | 9 008 € | 5 408 € |
| Régime de retraite supplémentaire | 11 556 € | 11 556 € | 11 376 € |
| Prévoyance | 5 115 € | 5 115 € | 5 035 € |

Administrateurs

| Rémunérations et avantages versés (présentés en application de l'article L. 225-37-3 du code de commerce) | | | |
|---|--|-------------------------|-------------------------|
| | | Montants versés en 2017 | Montants versés en 2016 |
| Armand BONGRAIN | Autres rémunérations Fixe/variable ⁽¹⁾ | 421 228 € / 94 000 € | 419 979 € / 70 000 € |
| Pascal BRETON | Jetons de présence | 47 600 € | 20 400 € |
| Clare CHATFIELD | Jetons de présence | 23 800 € | 30 600 € |
| Dominique DAMON | Jetons de présence | 30 600 € | 47 600 € |
| Béatrice GIRAUD | Jetons de présence | 66 300 € | 54 400 € |
| Xavier GOVARE | Jetons de présence | 39 100 € | - |
| Martine LIAUTAUD | Jetons de présence | 34 000 € | 34 000 € |
| Ignacio OSBORNE | Jetons de présence | 30 600 € | 34 000 € |
| Jean-Yves PRIEST | Jetons de présence | 47 600 € | 40 800 € |
| Jean-Michel STRASSER | Jetons de présence | 44 200 € | 34 000 € |
| Thomas SWARTELE ⁽²⁾ | Jetons de présence | 11 900 € | 77 555 € |
| Pascale WITZ | Jetons de présence | 25 500 € | 23 800 € |

(1) Monsieur Armand BONGRAIN, qui est par ailleurs lié à une filiale du Groupe par un contrat de travail perçoit à ce titre une rémunération.

(2) Administrateur jusqu'au 27 avril 2017.



ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

1.4 Engagements de retraite et autres avantages viagers pris par la Société au bénéfice des mandataires sociaux

S'agissant de l'information sur les engagements de retraite ou autres avantages viagers pris par la Société au bénéfice de ses mandataires sociaux (en application de l'article D. 225-104 créé par le décret n° 2016-182 du 23 février 2016) :

- a) intitulé de l'engagement considéré : régime de retraite à prestation définie ;
- b) référence aux dispositions légales : article 39 du Code Général des Impôts et article 137-11 du Code de la Sécurité Sociale ;
- c) conditions d'éligibilité :
 - être un dirigeant, au sens des accords RTT mis en place dans le Groupe, avoir un contrat de travail et exercer son activité en France ou, être un dirigeant ayant un contrat de travail de droit français, exercer son activité à l'étranger et avoir le statut de détaché ou d'expatrié au sens du Groupe ;
 - avoir perçu une rémunération annuelle supérieure à 5,5 plafonds annuels de la Sécurité Sociale pendant 2 années consécutives ;

Le régime a été fermé à tout nouveau salarié du Groupe à la date du 31 décembre 2006 et a pris fin au 31 décembre 2008.
- d) modalités de détermination de la rémunération :

Le salaire de référence est défini comme la moyenne des rémunérations des 36 derniers mois d'activité (base et primes d'objectif) revalorisée selon l'évolution de l'indice Insee.
- e) rythme d'acquisition des droits :

Conditions à remplir simultanément pour l'obtention des droits à retraite :

 - avoir atteint l'âge de 60 ans ;
 - terminer effectivement son activité salariée dans une des sociétés du Groupe au moment du départ à la retraite ou de la mise à la retraite ;
 - avoir liquidé l'ensemble de ses pensions de retraite au titre des régimes de retraite de base Sécurité Sociale et complémentaires (ARRCO et AGIRC TB) ;

RS (retraite supplémentaire) = $0,5 \% \times N \times S$ avec :

N = comme nombre d'années de présence dans le Groupe, calculé par différence entre :

- d'une part, l'année du départ ;
- et d'autre part, l'année d'entrée dans le Groupe ou l'année d'entrée dans le régime si celle-ci lui est postérieure.

Le nombre ainsi obtenu est arrondi au nombre entier supérieur.

Pour les bénéficiaires potentiels du présent régime, les droits acquis à compter du 1^{er} janvier 2009 – issus uniquement le cas échéant de la part financée par l'employeur – au titre du régime à cotisations définies « article 83 » préalablement mis en place au sein du Groupe, viennent en déduction du montant de la retraite supplémentaire (RS) précédemment calculé ;

- f) l'existence éventuelle d'un plafond : le nombre d'années (N) ne pourra excéder 5 ans.

Ainsi, le montant de la retraite supplémentaire (RS) est égal au maximum à 2,5 % du Salaire de référence (S) pour tous les bénéficiaires potentiels du régime.

Les bénéficiaires potentiels n'ayant pas atteint ce plafond au 31 décembre 2006 continuent d'acquérir de l'ancienneté (N) dans la limite de 5 années, jusqu'à l'obtention éventuelle du plafond de 2,5 % ;

- g) les modalités de financement des droits : l'engagement global est externalisé au sein d'un contrat d'assurance ;
- h) charges sociales et fiscales associées à la charge de la Société : 24 % sur les contributions.

2. Informations relatives à la composition, au fonctionnement et aux pouvoirs du Conseil d'Administration

2.1 Composition, conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil

2.1.1 Missions du Conseil

Le Conseil d'Administration détermine les orientations de l'activité de la Société et veille à leur mise en œuvre. Sous réserve des pouvoirs expressément attribués aux assemblées d'actionnaires et dans la limite de l'objet social, il se saisit de toute question intéressant la bonne marche de la Société et règle par ses délibérations les affaires qui la concernent. Le Conseil d'Administration est investi par la Loi, ses statuts et son règlement intérieur de pouvoirs spécifiques.

Ainsi, le Conseil d'Administration :

- fixe les orientations stratégiques du Groupe dans le respect de sa culture et de ses valeurs ;
- désigne les mandataires sociaux chargés de gérer l'entreprise dans le cadre de cette stratégie ;
- choisit le mode d'organisation de la Direction Générale de la Société (dissociation des fonctions de Président et de Directeur Général ou cumul de ces fonctions) ;
- contrôle la gestion et veille à la qualité de l'information fournie aux actionnaires ainsi qu'aux marchés, à travers les comptes ou à l'occasion d'opérations importantes.

Il appartient également au Conseil d'Administration, en ayant le sens du moyen et du long terme qui caractérise les entreprises familiales, d'être le garant de la pérennité de l'indépendance du Groupe. À ce titre, le Conseil accompagne le Président dans l'exercice de cette mission.

2.1.2 Composition du Conseil

Au 31 décembre 2017, le Conseil d'Administration était composé de douze membres :

- Monsieur Alex BONGRAIN ;
- Monsieur Armand BONGRAIN ;
- Monsieur Pascal BRETON ;
- Madame Clare CHATFIELD ;
- Madame Dominique DAMON ;

- Madame Béatrice GIRAUD ;
- Monsieur Xavier GOVARE ;
- Madame Martine LIAUTAUD ;
- Monsieur Ignacio OSBORNE ;
- Monsieur Jean-Yves PRIEST ;
- Monsieur Jean-Michel STRASSER ;
- Madame Pascale WITZ.

Le mandat d'Administrateur de Monsieur Thomas SWARTELE a pris fin à l'issue de l'Assemblée Générale du 27 avril 2017 et n'a pas été renouvelé. Monsieur Xavier GOVARE a été nommé en qualité d'Administrateur par l'Assemblée Générale du 27 avril 2017.

Le Conseil d'Administration est composé en recherchant une représentation équilibrée des femmes et des hommes.

La durée du mandat des administrateurs est d'un an. Un échelonnement des mandats n'est donc pas possible.

Le Conseil d'Administration compte cinq femmes parmi ses membres, Mesdames Clare CHATFIELD, Dominique DAMON, Béatrice GIRAUD, Martine LIAUTAUD, et Pascale WITZ soit 41,66 % de son effectif.

Le Conseil d'Administration veille à ce que sa composition reflète une variété de compétences et de cultures afin de lui permettre d'exercer pleinement sa mission au regard de la diversité des activités du Groupe.

Le Conseil d'Administration s'attache également à ce que sa composition comprenne au moins 1/3 d'Administrateurs indépendants, selon les recommandations relatives au gouvernement d'entreprise.

Un Administrateur est indépendant lorsqu'il n'entretient aucune relation de quelque nature que ce soit avec la Société, son Groupe ou sa Direction, qui puisse compromettre l'exercice de sa liberté de jugement.

Le Conseil d'Administration débat chaque année sur le rapport du Comité de Management et des Rémunérations, de la situation d'indépendance de chaque Administrateur au regard des critères posés par le Code AFEP-MEDEF.

Au regard des critères fixés par le Code AFEP-MEDEF, le Conseil d'Administration a considéré que 6 Administrateurs sont qualifiés d'indépendants : Mesdames Clare CHATFIELD, Dominique DAMON, Martine LIAUTAUD et Pascale WITZ, Messieurs Xavier GOVARE, et Ignacio OSBORNE.



ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Le Règlement Intérieur de SAVENCIA SA contient des dispositions visant à s'assurer que les Administrateurs ne se trouvent pas en situation de conflit d'intérêt avec la Société. Ils doivent notamment déclarer la totalité de leurs mandats et fonctions, tant en France qu'à l'étranger et s'abstenir d'exercer tous mandats, fonctions ou missions au bénéfice de toutes entreprises concurrentes du Groupe ou situées en position de conflit d'intérêt. De même, lorsqu'une décision sur laquelle le Conseil d'Administration est appelé à délibérer est susceptible de mettre l'Administrateur en situation de conflit d'intérêt, cet Administrateur doit en informer immédiatement le Président et, en concertation avec lui, s'abstenir de prendre part au vote correspondant, voire même se retirer de la réunion pendant la délibération et le vote sur cette décision.

Le Règlement Intérieur de SAVENCIA SA prévoit que tout Administrateur a le devoir d'être ou de devenir actionnaire de la Société à titre personnel, à hauteur d'au moins 100 actions lorsqu'il prend ses fonctions d'Administrateur et s'attache à atteindre progressivement un nombre d'actions détenues de la Société équivalent à une année de sa part de jetons de présence.

2.1.3 Réunions et fonctionnement du Conseil d'Administration

Le Conseil arrête le calendrier de ses réunions dont la périodicité, sauf réunion urgente ou nécessaire dans l'intérêt de la Société, est bimestrielle. Il est normalement convoqué par lettre envoyée une dizaine de jours à l'avance.

Les documents dont l'examen est nécessaire à la prise de décision des Administrateurs sont joints à la convocation ou transmis dans les jours qui suivent et au moins 48 heures avant la réunion du Conseil.

Le Conseil d'Administration débat de sa composition, de son organisation, de son fonctionnement et procède à l'évaluation de ses travaux au moins une fois par an.

Différentes initiatives ont été prises pour évaluer les performances du Conseil. Ce sujet fait partie des préoccupations constantes du Président du Conseil d'Administration et est en ligne avec la culture et les méthodes de travail en vigueur dans le Groupe.

En 2017, le Conseil d'Administration a initié un processus d'évaluation mis en oeuvre sous la direction du Comité de Management et des Rémunérations et de la Responsabilité Sociale et Environnementale avec l'aide d'un consultant externe.

Le procès-verbal de chaque réunion fait l'objet d'une approbation expresse lors de la réunion suivante.

Au cours de l'année 2017, le Conseil d'Administration s'est réuni à six reprises avec un taux de participation de 95,83 % de ses membres.

Le Conseil d'Administration a consacré l'essentiel de ses travaux au gouvernement d'entreprise, au suivi de l'activité, à l'examen des comptes annuels, semestriels et

de l'information réglementée, à la stratégie et à sa mise en oeuvre et à la préparation de l'Assemblée Générale Annuelle.

Au plan de l'information réglementée, le Conseil d'Administration a revu l'information semestrielle et annuelle et le chiffre d'affaires du premier et troisième trimestre 2017. Les réunions portant sur les comptes annuels ou semestriels sont systématiquement précédées d'une réunion du Comité d'audit et des risques. Le Conseil d'Administration a débattu et approuvé la cohérence de chacun des communiqués de presse relatifs à ces sujets avant leur diffusion.

À chaque réunion du Conseil d'Administration il est prévu un temps d'échange hors la présence du Directeur Général et du Directeur Général Délégué et il est fait un point à date sur l'activité et les résultats du Groupe.

Un point annuel est également fait sur les financements mis en place ou renouvelés au cours de l'exercice.

Au plan de la gouvernance, le Conseil d'Administration s'est prononcé sur l'indépendance de ses membres au regard des critères fixés par le Code AFEP-MEDEF.

Les Administrateurs perçoivent des jetons de présence dont le montant, fixé annuellement par l'Assemblée Générale, est réparti par le Conseil d'Administration. Il est prévu un jeton fixe pour chaque réunion du Conseil d'Administration à laquelle participe l'Administrateur auquel s'ajoutent des jetons pour leur participation aux différents comités du Conseil d'Administration ainsi que, le cas échéant, lorsqu'ils effectuent des travaux ou prestations entre les réunions du Conseil d'Administration.

En dehors des règles de fonctionnement du Conseil d'Administration ci-avant rappelées fixées par les statuts de la Société, celui-ci s'est doté d'un Règlement Intérieur qui définit les droits et devoirs des Administrateurs (Charte de l'Administrateur) et précise les modalités de fonctionnement du Conseil et de ses comités spécialisés conformément aux statuts.

2.1.4 Préparation des travaux et missions des comités spécialisés

Conformément aux dispositions des statuts et à la Loi, le Conseil s'est doté dans l'esprit de la bonne gouvernance d'entreprise de deux comités spécialisés.

A. Le Comité d'audit et des risques

Ce Comité d'audit et des risques a pour mission (extrait du règlement intérieur) :

- (i) de procéder, préalablement à l'arrêté des comptes sociaux et consolidés, annuels et semestriels, par le Conseil d'Administration, à l'examen de ces comptes et de s'assurer de la pertinence et de la permanence des méthodes comptables adoptées et suivies par la Société, après avoir entendu les Commissaires aux Comptes de la Société et avoir pris connaissance de leurs observations, formalisées dans une note ;

- (ii) d'examiner le champ d'intervention des Commissaires aux Comptes et les résultats de leurs vérifications ;
- (iii) de s'assurer que les avis et observations des Commissaires aux Comptes ont bien été analysés par les services du Groupe et pris en compte ;
- (iv) de s'assurer que les procédures internes de collecte et de contrôle des informations garantissent l'application des méthodes comptables adoptées ;
- (v) d'examiner les risques et les engagements de la Société et du Groupe, en ce compris les engagements hors bilan significatifs, sur la base d'une note rédigée par le Directeur Financier de la Société ;
- (vi) d'analyser les procédures de la Société visant à identifier les principaux risques encourus par le Groupe, de suivre la pertinence des contrôles internes et externes, d'apprécier les besoins du Groupe, les moyens techniques mis en œuvre et leur adéquation aux besoins, de faire toute recommandation au Conseil d'Administration en cette matière ;
- (vii) de s'assurer de la pertinence des mesures prises pour veiller au bon respect de la réglementation boursière ;
- (viii) de revoir la communication financière de la Société, de s'assurer de sa conformité à la réglementation et de faire toute recommandation nécessaire au Conseil d'Administration en ce domaine ;
- (ix) de piloter la procédure de sélection des Commissaires aux Comptes et soumettre au Conseil d'Administration le résultat de cette sélection avec leur proposition de nomination ou de renouvellement ;
- (x) d'autoriser les missions des Commissaires aux Comptes qui n'entrent pas directement dans leur mission d'audit des comptes ;
- (xi) d'assurer le suivi de l'indépendance des Commissaires aux Comptes.

Pour accomplir ses missions, le Comité d'audit et des risques entend les commissaires aux comptes, qui lui communiquent leur plan d'audit, les auditeurs internes de la Société, le Directeur Financier, le Directeur de la gestion des Risques et de la conformité et le Directeur Juridique et se fait communiquer tous documents nécessaires.

Le Comité rend compte au Conseil d'Administration de ses travaux.

Le Comité d'audit et des risques comprend au moins trois membres, tous Administrateurs, nommés par le Conseil d'Administration pour leur compétence en matière financière et comptable. Le Président du Conseil d'Administration, le Directeur Général et le Directeur Général Délégué ne peuvent pas faire partie du Comité.

Tous les membres du Comité d'audit et des risques sont qualifiés et ont une expérience professionnelle significative, notamment dans les domaines financiers et/ou comptables et/ou de contrôle de comptes.

La composition du Comité était la suivante au 31 décembre 2017 : Monsieur Jean-Michel STRASSER, Président, Madame Martine LIAUTAUD (Administrateur Indépendant) et Monsieur Jean-Yves PRIEST, membres ; il s'est réuni 4 fois.

En 2017, le Comité d'audit et des risques a, dans le cadre de sa mission, procédé à l'examen de différents points tels que :

- les comptes consolidés de l'exercice 2016 ainsi que les comptes consolidés semestriels de l'exercice 2017 ;
- les budgets, plus particulièrement le budget 2018 ainsi que les plans à long terme ;
- la mission et l'intervention des commissaires aux comptes et l'autorisation, le cas échéant, des missions n'entrant pas directement dans leur mission d'audit des comptes ;
- la revue des principaux risques et du dispositif mis en place de contrôle interne et de gestion des risques. À cet effet, le Comité a auditionné les Directions identifiées dans la procédure de gestion des risques et examiné l'évolution de la cartographie des risques ainsi que les plans de continuité d'activité.

B. Le Comité de Management et des Rémunérations et de la Responsabilité Sociale et Environnementale

Le Comité de Management et des Rémunérations a pour mission de préparer les décisions du Conseil d'Administration et de faire des propositions (extrait du règlement intérieur) :

- (i) pour le choix du Président du Conseil d'Administration et des membres de la Direction Générale, tant pour les choix initiaux que pour les renouvellements de mandats ; de porter une appréciation sur ceux-ci et de réfléchir à leur remplacement en cas de cessation de fonction. Il est notamment dans ses attributions de préparer les remplacements de postes de Président du Conseil d'Administration et de membre de la Direction Générale de la Société au cas où ceux-ci deviendraient vacants de façon imprévisible ;
- (ii) pour les rémunérations du Président du Conseil d'Administration, du Directeur Général et du Directeur Général Délégué, avantages de toutes natures compris, versées par la Société et toute société de son Groupe. Il assiste le Conseil pour la fixation des indemnités d'entrée ou de départ des membres de la Direction Générale et, le cas échéant, du Président du Conseil d'Administration ;
- (iii) pour la rémunération des dirigeants mandataires sociaux (modalités et fixation des quantités pour la partie fixe et pour la partie variable), le Comité vérifie la part variable de ces rémunérations selon les critères de performance retenus et porte une appréciation sur les modalités d'application des règles d'attribution fixées par le Conseil d'Administration. Le Comité veille à s'inscrire dans le cadre des benchmarks externes dont il dispose ;



ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

- (iv) pour l'attribution au Président du Conseil d'Administration et aux membres de la Direction Générale d'options de souscription ou d'achat d'actions de la Société, dans le cadre des règles déterminées par l'Assemblée Générale des actionnaires et il est chargé d'émettre un avis sur les propositions d'attribution de telles options aux salariés du Groupe ;
- (v) pour le montant des jetons de présence et leur répartition dont le montant annuel est fixé par l'Assemblée Générale ;
- (vi) pour la politique de rémunération et les éléments clefs de la politique salariale du Groupe, le Comité s'assure du respect des règles d'équité et veille à la motivation des salariés ;
- (vii) pour l'évaluation régulière de la composition et du fonctionnement du Conseil comme pour la sélection des nouveaux Administrateurs, en veillant à assurer le partage de la Culture et des Valeurs du Groupe, le respect de la Charte Ethique du Groupe et des codes de conduite, et la compréhension des enjeux stratégiques et des activités opérationnelles. Il s'assure du suivi d'un parcours d'intégration par tout nouvel administrateur ;
- (viii) pour la liste des Administrateurs qu'il a identifiés comme étant indépendants ;
- (ix) pour l'application du Code Afep-Medef auquel la Société se réfère, le Comité s'assure que les questions de gouvernance relatives au fonctionnement et à l'organisation du Conseil soient présentées et leur mise en œuvre discutées en Conseil ;
- (x) il veille au respect du Règlement Intérieur et à la prise en compte des nouvelles dispositions réglementaires ;
- (xi) pour les différents volets de la politique « RSE et développement durable » définie pour le Groupe. Le Comité étudie annuellement le rapport sur le panorama social du Groupe, le plan de vigilance, les progrès réalisés et assure la veille relative au respect de l'intérêt social et aux relations avec les instances représentatives du personnel. Il présente au Conseil la revue annuelle de la politique sociale du Groupe et son projet sociétal et environnemental.

En ce qui concerne plus spécifiquement la politique du Groupe et ses engagements en matière de RSE

et de Développement Durable, le Comité suit, entre autres, le déploiement constant de la démarche RSE et Développement Durable du Groupe, veille à encourager les efforts développés par l'équipe responsable de ces enjeux et à la mise en œuvre des moyens et ressources nécessaires au niveau international.

Pour accomplir ses missions, le Comité de Management et des Rémunérations peut entendre les commissaires aux comptes, le Directeur Général Délégué et le Directeur des Ressources Humaines et se fait communiquer tous documents nécessaires.

La Direction Générale le saisit de toute difficulté qu'elle rencontre dans son fonctionnement ou son organisation.

Le Comité rend compte au Conseil d'Administration de ses travaux.

Le Comité de Management et des Rémunérations comprend au moins trois membres, tous Administrateurs. Il ne peut compter dans ses membres ni le Président du Conseil d'Administration, ni le Directeur Général, ni le Directeur Général Délégué. Le Président du Conseil est associé aux travaux du Comité à l'exception de tous les sujets qui le concernent personnellement.

La composition du Comité était la suivante au 31 décembre 2017 : Madame Dominique DAMON, Présidente (Administrateur Indépendant), Madame Béatrice GIRAUD et Messieurs Armand BONGRAIN et Ignacio OSBORNE (Administrateur Indépendant), membres.

En 2017, le Comité s'est réuni 4 fois. Dans le cadre de sa mission et s'agissant des sujets récurrents, le Comité a émis des recommandations sur la composition et le fonctionnement du Conseil d'Administration, plans de succession notamment. Ses travaux ont également porté sur la rémunération : les éléments clefs de la politique salariale pour le Groupe ainsi que la rémunération des dirigeants mandataires sociaux (modalités et fixation des quantum pour la partie fixe et pour la partie variable) et les jetons de présence. Les travaux du Comité ont également porté sur l'évolution de l'organisation en cohérence avec le plan stratégique.

S'agissant des sujets plus ponctuels, le Comité a porté son attention sur les dispositions réglementaires relatives à la conformité avec l'analyse des textes, le programme de déploiement et le suivi ainsi que sur l'avancement de la démarche RSE.

2.2 Liste des mandats et fonction exercés dans toute Société par chaque mandataire social

Monsieur Alex BONGRAIN, Président du Conseil d'Administration

né le 16/03/1952 à Neuilly-sur-Seine (92) – Nationalité française

Administrateur depuis avril 2004

2 825 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

ADMINISTRATEUR

- SODIPAG SA
- SPAGNY SA
- SIPARAL SAS

REPRÉSENTANT LÉGAL

- SAVENCIA Fromage & Dairy Europe
- EUFIPAR
- SDG SAS

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- BIEN NOURRIR L'HOMME

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- SB MANAGEMENT AND SERVICES SA
- SB INTERNATIONAL
- EUFIPAR
- EUREXPAN
- SAVENCIA Fromage & Dairy Europarticipations
- SAVENCIA Fromage & Dairy Nederland
- PATURAIN FINANCE BV

PRÉSIDENT

- BR INVESTISSEMENT

ADMINISTRATEUR

- EUROSPECIALITIES FOOD
- ZAUSNER FOODS CORP. et ses filiales
- SAVENCIA Fromage & Dairy Japon
- BONGRAIN UK
- POLENGHI
- FROMUNION
- VALRHONA INC
- LMC INC
- SOPARIND
- BSI FOODS
- VILLARS
- SAVENCIA Fromage & Dairy Suisse

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

DIRECTEUR GÉNÉRAL

- SAVENCIA SA

ADMINISTRATEUR

- BC – USA
- ESBON
- SAVENCIA Fromage & Dairy India
- COGNATI CHEESE COMPANY
- MANTEQUERIAS ARIAS
- SCHRATTER FOODS INC
- SOFAVI

PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE

- SAVENCIA Fromage & Dairy International

REPRÉSENTANT PERMANENT

- SAVENCIA Fromage & Dairy Europe SAS au Conseil de Surveillance de RUPP AG

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- SOFIG SA

PRÉSIDENT

- REAL FRESHEUFIPAR
- SPECIALTY DISTRIBUTING CORP.
- ZAUSNER FOODS CORP.



ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Monsieur Armand BONGRAIN

Né le 09/06/1953 à Nancy (54) – Nationalité française
Membre du Comité de Management et des Rémunérations
Administrateur depuis avril 2004
 100 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- SAVENCIA Holding

ADMINISTRATEUR

- BIEN NOURRIR L'HOMME
- Eurospécialités Food

REPRÉSENTANT LÉGAL

- EUIFIPAR SA

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- EUIFIPAR SA
- SB MANAGEMENT AND SERVICES SA

PRÉSIDENT ET ADMINISTRATEUR

- BONGRAIN UK

GÉRANT

- EQUATEUR INVESTMENTS

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- SOFIG
- VALRHONA ITALIA
- VALRHONA JAPON

ADMINISTRATEUR

- SAVENCIA Fromage & Dairy Suisse SA
- SOFAVI
- VILLARS
- LA MAISON DU CHOCOLAT HONG KONG
- ZAUSNER FOODS CORP.
- SAVENCIA Fromage & Dairy UK Ltd
- BR Investissement
- VALRHONA ESPANA
- SODIPAG SA

PRÉSIDENT ET ADMINISTRATEUR

- LA MAISON DU CHOCOLAT JAPON
- LMC 49th INC
- VALRHONA INC

REPRÉSENTANT PERMANENT

- BR Investissement, Administrateur chez MASHREQ DES PRODUITS LAITIERS

Monsieur Pascal BRETON

Né le 16/10/1946 à Sargé-sur-Braye (41) – Nationalité française
Administrateur depuis avril 2015
 9 110 actions Savencia

Autres mandats et fonctions exercés en France :

MEMBRE COMITÉ STRATÉGIQUE

- GLOBAL BABY SAS

CO-GÉRANT

- SCEA BBC-Les Rousseaux

MEMBRE CONSEIL DE SURVEILLANCE

- SAVENCIA HOLDING

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ/REPRÉSENTANT LÉGAL

- POVLTAVSKE MLEKARNY AS

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- CORMAN MILOKO IRELAND LTD

Madame Clare CHATFIELD

Née le 21/12/1957 à Santos (Brésil) – Nationalité française
Administrateur indépendant
Administrateur depuis avril 2016
 100 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

GÉRANT

- L.E.K Consulting SARL

MEMBRE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- XPO Logistics Europe

ADMINISTRATEUR

- Groupe DAHER
- Groupe Antalis

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

- Partner L.E.K Consulting

Madame Dominique DAMON

Née le 18/10/1946 à Paris 16^e (75) – Nationalité française
Présidente du Comité de Management et des Rémunérations
Administrateur indépendant
Administrateur depuis avril 2007
 172 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

PRÉSIDENT

- EVALIND INTERNATIONAL

ADMINISTRATEUR

- Compagnie DAHER
- Institut Français des Administrateurs

AUTRES

- Membre de la Chambre de Commerce et d'Industrie des Yvelines
- Conseiller honoraire du Commerce Extérieur de la France
- Membre du Conseil d'Établissement de ESCP Europe
- Membre du Conseil du Centre de Recherche sur le Droit des Affaires (CREDA)
- Professeur Affilié ESCP Europe

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- Groupe Tessenderlo (Belgique)

Madame Béatrice GIRAUD

Née le 18/06/1946 à Belfort (90000) – Nationalité française
Membre du Comité de Management et des Rémunérations et de la Responsabilité Sociale et Environnementale
Administrateur depuis avril 2015
 102 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

ADMINISTRATEUR

- SAPERE – Les Classes du Goût

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

- Directrice de la Communication de SAVENCIA SA

Monsieur Xavier GOVARE

Née le 18/01/1958 à Suresnes (92) – Nationalité française
Administrateur indépendant
Administrateur depuis avril 2017

Autres mandats et fonctions exercés en France :

ADMINISTRATEUR

- ALLIANCE ÉTIQUETTES
- MY MONEY TIME

GÉRANT

- TOKI EDER Conseils et Participations

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

ADMINISTRATEUR

- LOGISMOSE MEYERS (DK)

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE

- LABEYRIE FINE FOODS



ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Madame Martine LIAUTAUD

Née le 15/05/1950 à Rennes (35) – Nationalité française

Membre du Comité d'audit et des risques

Administrateur indépendant

Administrateur depuis avril 2013

100 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

PRÉSIDENTE ET FONDATEUR

- LIAUTAUD & Cie
- WOMEN BUSINESS MENTORING INITIATIVE (WBMI)
- WOMEN INITIATIVE FOUNDATION

ADMINISTRATEUR

- CentraleSupelec

MEMBRE

- Commission Dynamique Entrepreneuriale du MEDEF

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

ADMINISTRATEUR

- Chambre de commerce américaine en France, Amcham

Monsieur Ignacio OSBORNE

Né le 28/06/1953 à Puerto de la Cruz (Espagne) – Nationalité espagnole

Membre du Comité de Management et des Rémunérations

Administrateur indépendant

Administrateur depuis avril 2009

100 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

- Administrateur et Directeur Général du Groupe Osborne

Monsieur Jean-Yves PRIEST

Né le 11/11/1947 à Paris 19^e (75) – Nationalité française

Membre du Comité d'audit et des risques

Administrateur depuis avril 2015

384 actions SAVENCIA

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

ADMINISTRATEUR

- Bien Nourrir l'Homme
- Ferrari Giovanni Industria Casearia S.p.A.
- Delaco Distribution SA

DIRECTEUR GÉNÉRAL

- Directeur Général du Développement Externe du Groupe SAVENCIA Fromage & Dairy

Monsieur Jean-Michel STRASSER

Né le 10/09/1950 à Paris (75) – Nationalité française

Président du Comité d'audit et des risques

Administrateur depuis novembre 2009

150 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

MEMBRE CONSEIL DE SURVEILLANCE

- SAVENCIA HOLDING

CONSEILLER AUPRÈS DE STEINER AVOCATS

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL

- Banque Populaire Images 10

DIRECTEUR CENTRAL

- NATIXIS

DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

- Banque Populaire Images 11
- Developimage

REPRÉSENTANT PERMANENT

- NATIXIS, Administrateur de BANQUE POPULAIRE IMAGES 11
- NATIXIS, Administrateur de Developimage
- NATIXIS, Administrateur de l'IFCIC

ADMINISTRATEUR

- NATIXIS BANK (Luxembourg)
- NATIXIS TRUST (Luxembourg)

Monsieur Thomas SWARTELE (Administrateur jusqu'au 27 avril 2017)

Né le 08/07/1942 à Alken (Belgique) – Nationalité américaine

5 171 actions SAVENCIA

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

PRÉSIDENT DU DIRECTOIRE

- SAVENCIA Fromage & Dairy International

PRÉSIDENT

- ZAUSNER FOODS

PRÉSIDENT DU CONSEIL

- ZAAM LLC

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION (JUSQU'AU 30/11/17)

- FROM'ALLIANCE AFRIQUE

PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL

- AFD Advanced Foods Products

ADMINISTRATEUR

- SINODIS
- BSI Foods
- BC-USA
- REAL FRESH INC.
- HOWBETTER
- COGNATI CHEESE
- JILIN
- TOSCANA CHEESE Co
- SCHRATTER FOODS
- HUA LIAN MINING GROUP
- SB International
- Zausner Foods Corp et ses filiales

DIRECTEUR GÉNÉRAL

- SB International

PRÉSIDENT SUPPLÉANT

- PETRA



ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Madame Pascale WITZ

Née le 27/01/1967 à Bâle (Suisse) – Nationalité française

Administrateur indépendant

Administrateur depuis avril 2016

200 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

PRÉSIDENT

- PWH Advisors (SASU)

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

INDEPENDENT BOARD MEMBER

- FRESENIUS Medical Care
- REGULUS THERAPEUTICS
- HORIZON PHARMA
- PERKIN ELMER

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :

PRÉSIDENT AND CEO (2009-2013)

- Medical Diagnostics, GE

EXÉCUTIF VICE-PRÉSIDENT (2013-2015)

- Global divisions and Strategic Development, SANOFI

EXÉCUTIF VICE-PRÉSIDENT (2015-2016)

- Global Diabetes and Cardiovascular, SANOFI

DIRECTEUR GÉNÉRAL**Monsieur Jean-Paul TORRIS**

Né le 11/12/1952 à Saigon (Vietnam) – Nationalité française

Directeur Général SAVENCIA SA

Autres mandats et fonctions exercés en France :**PRÉSIDENT**

- FROMAGERIES LESCURE SAS
- FROMAGERIES SAINT SAVIOL SAS
- Association La Compagnie des Maîtres Fromagers

DIRECTEUR GÉNÉRAL

- SAVENCIA PRODUITS LAITIERS FRANCE

MEMBRE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE/ADMINISTRATEUR

- DIGIMIND SA

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- CF & R Gestion

GÉRANT

- S.I.T EURL

ADMINISTRATEUR

- ANIA

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :**GÉRANT**

- EDELWEISS VERWALTUNG GmbH
- SAVENCIA Fromage & Dairy Deutschland GmbH

REPRÉSENTANT PERMANENT

- EDELWEISS VERWALTUNG GmbH, Gérant d'EDELWEISS GmbH & Co. KG
- BRI, Administrateur de MASHREQ DES PRODUITS LAITIERS

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- SAVENCIA Fromage & Dairy Suisse SA
- SAVENCIA Fromage & Dairy Italia
- MANTEQUERIAS ARIAS
- SAVENCIA Fromage & Dairy Nordics
- Food Garden of Sweden

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- SAVENCIA Fromage & Dairy Benelux
- FROMUNION

ADMINISTRATEUR

- AIM
- BSI
- SB International

PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- SAVENCIA Fromage & Dairy SK, as
- NOVOMILK

MEMBRE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- PANNONTEJ

Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :**PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**

- FROMAPAC SA

PRÉSIDENT

- DUTCH CHEESE MASTER SAS

DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

- SAVENCIA SA

VICE-PRÉSIDENT

- CF & R Gestion SAS

ADMINISTRATEUR

- PROLAINAT SA
- FERRARI

MEMBRE DU DIRECTOIRE

- SAVENCIA Fromage & Dairy International SAS

REPRÉSENTANT PERMANENT

- HOLDING BERTHAUT, Administrateur de FROMAGERIE BERTHAUT
- BRESSOR ALLIANCE SA, Administrateur de BRESSOR SA

**ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION**

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ**Monsieur Robert BRZUSCZAK**

Né le 24/05/1954 à Jélénia Gora (Pologne) – Nationalité belge

*Directeur Général Délégué SAVENCIA SA***Autres mandats et fonctions exercés en France :****DIRECTEUR GÉNÉRAL**
● ALE SAS**PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**
● Compagnie Laitière Européenne SA
● Centre Bretagne Lait**ADMINISTRATEUR**
● ATLA
● CF & R Gestion SAS
● FNIL
● CNIEL**REPRÉSENTANT PERMANENT**
● SAVENCIA Fromage & Dairy Europe SAS, Administrateur chez PJB Advance SA**GÉRANT**
● NEL**Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :****PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**
● CORMAN
● CORMAN MILOKO IRELAND**PRÉSIDENT SUPPLÉANT**
● PETRA**ADMINISTRATEUR**
● CORMAN ITALIA
● BONPROLE INDUSTRIAS LACTEAS SA
● MILKAUT
● POLENGHI INDUSTRIAS ALIMENTICIAS LTDA**GÉRANT**
● PASLEK**REPRÉSENTANT PERMANENT**
● CORMAN, Président de la Société des Beurres et Crèmes des Régions d'Europe**Activités professionnelles/mandats au cours des 5 dernières années et qui ne sont plus exercés :****PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**
● Compagnie Générale Laitière**MEMBRE DU DIRECTOIRE**
● SAVENCIA Fromage & Dairy International**REPRÉSENTANT PERMANENT**
● CLE, Gérant de Prodilac**2.3 Tableau récapitulatif des opérations sur titres des dirigeants et mandataires sociaux/ exercice 2017**

| Nom | Date | Lieu | Acquisition/cession d'actions | | |
|-----------------|------------|-------|-------------------------------|---------------------------|---------------------|
| | | | Opération | Prix unitaire en euros | Montant en euros |
| Thomas SWARTELE | 22/03/2017 | Paris | Levées d'options | 42,78 | 213 900 |
| Xavier GOVARE | 17/07/2017 | Paris | Acquisition | 83,06 | 99 675 |
| Pascal BRETON | 30/11/2017 | Paris | Levées d'option | 75,84 | 682 560 |

2.4 Direction Générale : organisation - limitations de pouvoirs

Le Conseil d'Administration du 20 avril 2016 a décidé de dissocier les fonctions de Président et de Directeur Général : Monsieur Alex BONGRAIN a été nommé en qualité de Président du Conseil d'Administration. La Direction Générale de la Société est composée de Monsieur Jean-Paul TORRIS, Directeur Général et de Monsieur Robert BRZUSCZAK, Directeur Général Délégué.

Le Directeur Général et le Directeur Général Délégué sont investis des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, dans le cadre des dispositions internes.

Le Règlement Intérieur comporte différentes dispositions destinées à favoriser une prise de décision éclairée

s'agissant d'opérations importantes ou stratégiques. Ainsi, le Conseil d'Administration est saisi préalablement à la prise de décisions relatives à des engagements stratégiques et/ou supérieurs à 15 millions d'euros et, de manière générale, toute opération significative se situant hors de la stratégie annoncée de la Société.

2.5 Code de gouvernement d'entreprise AFEP-MEDEF

Le Conseil d'Administration intègre le Code de Gouvernement d'Entreprise AFEP-MEDEF dans sa démarche de gouvernance.

Le Code de Gouvernement d'Entreprise AFEP-MEDEF est disponible à l'adresse suivante :

<http://www.code-afep-medef.com>

2.6 Récapitulatif des délégations accordées par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration dans le domaine des augmentations de capital

| Décisions | Opérations | Durée | Observations |
|--|---|---------|--|
| AGM du 20/04/2016 = 23^e résolution de l'Assemblée Générale Mixte | Augmentation de capital Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour augmenter le capital en numéraire ou par compensation de créances, par émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières à concurrence de 5 000 000 €, sans suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires | 26 mois | Pas d'utilisation en 2017 Expire en juin 2018 |
| AGM du 20/04/2016 = 24^e résolution de l'Assemblée Générale Mixte | Augmentation de capital réservée aux salariés Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour augmenter le capital en faveur des salariés pour un montant maximum de 3 % du capital, soit 462 966 € | 26 mois | Pas d'utilisation en 2017 Expire en juin 2018 |
| AGM du 27/04/2017 = 31^e résolution de l'Assemblée Générale Mixte | Augmentation de capital en rémunération d'apports de titres Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour augmenter le capital avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans la limite de 10 %, pour rémunérer des apports de titres | 26 mois | Pas d'utilisation en 2017 Expire en juin 2019 |



ANNEXES AU RAPPORT DE GESTION

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

2.7 Modalités particulières de participation des actionnaires à l'Assemblée Générale

Les Assemblées Générales se réunissent au siège social ou en tout autre lieu, même dans un autre département précisé dans la convocation.

Il est justifié du droit de participer à l'Assemblée par l'inscription en compte des titres au nom de l'actionnaire ou de l'intermédiaire inscrit pour son compte en application du septième alinéa de l'article L. 228-1, au deuxième jour ouvré précédent l'Assemblée, zéro heure, heure de Paris, soit dans les comptes de titres nominatifs tenus par la Société, soit dans les comptes de titres aux porteurs tenus par un intermédiaire mentionné à l'article L. 211-3 du code monétaire et financier.

Les assemblées sont présidées par le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, par un Administrateur spécialement mandaté à cet effet par le Conseil d'Administration. À défaut, l'assemblée élit elle-même son Président.

Le quorum des Assemblées Générales Extraordinaires est de 25 % sur première convocation et de 20 % sur deuxième convocation (article L. 225-96), et celui applicable aux Assemblées Générales Ordinaires est de 20 % sur première convocation, aucun quorum n'étant requis sur seconde convocation (article L. 225-98). Le quorum des assemblées

spéciales est de 33,33 % sur première convocation et de 20 % sur deuxième convocation (article L. 225-99).

Chaque membre de l'Assemblée Générale a autant de voix qu'il possède et représente d'actions, tant en son nom personnel que comme mandataire, sans limitation. Toutefois, un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité du capital social qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'inscription nominative depuis six (6) ans au moins, au nom du même actionnaire.

En cas d'augmentation de capital, par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, les actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit, auront également un droit de vote double.

Toute action convertie au porteur ou transférée en propriété perd le droit de vote double.

Néanmoins, le transfert par suite de succession, liquidation de communauté de biens entre époux, ou de donation entre vifs au profit d'un conjoint ou d'un parent ou degré successible, ne fait pas perdre le droit acquis et n'interrompt pas le délai de six (6) ans, prévu ci-dessus.

La fusion de la Société est sans effet sur le droit de vote double qui peut être exercé au sein de la Société absorbante si les statuts de celle-ci l'ont institué.

3. Informations susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique

- La structure du capital social au 7 février 2018, date du dernier relevé Titre au Porteur Identifié :
 - titres au nominatif = 9 913 288 représentant 19 425 710 droits de vote nets (excluant les actions privées de droit de vote),
 - titres au porteur = 4 119 642 représentant 4 107 501 droits de vote nets (excluant les actions privées de droit de vote).
- Les restrictions statutaires à l'exercice des droits de vote et aux transferts d'actions :
 - les actionnaires doivent déclarer à la Société les franchissements de seuil, à la hausse ou à la baisse, de 1 % du capital social ainsi que tous les multiples de ce pourcentage jusqu'au seuil de 34 %, dans les 15 jours de l'inscription en compte des titres, à peine d'être

privés du droit de vote dans les conditions prévues à l'article L. 233-14 du code de commerce.

- Les participations directes ou indirectes dans le capital de la Société dont elle a connaissance en vertu des articles L. 233-7 et L. 233-12 (relatifs en particulier aux déclarations de franchissements de seuils) :
 - participation détenue par SAVENCIA HOLDING directement ou indirectement, au 7 février 2018 = 66,64 % du capital (soit 79,06 % en droits de votes bruts (tenant compte des actions privées de droit de vote) et 79,47 % en droits de votes nets (excluant les actions privées de droit de vote) ;
 - par ailleurs, la société Northern Trust détient 6,59 % du capital de SAVENCIA SA au 31 décembre 2017.

- La liste des détenteurs de tout titre comportant des droits de contrôle spéciaux et la description de ceux-ci (résultant notamment des actions de préférence) :
 - un droit de vote double est attribué à toute action pour laquelle il est justifié d'une inscription en compte nominatif depuis 6 ans au moins au nom du même actionnaire.
- Les mécanismes de contrôle prévus dans un éventuel système d'actionnariat du personnel, quand les droits de contrôle ne sont pas exercés par ce dernier (cas par exemple des FCPE) :
 - aucun.
- Les accords entre actionnaires dont la Société a connaissance et qui peuvent entraîner des restrictions au transfert d'actions ou à l'exercice des droits de vote (pacte d'actionnaires) :
 - en cas de vente d'actions issues de l'exercice de stock-options, existence d'un droit de préemption au bénéfice de SAVENCIA SA pour le rachat de ses propres actions.
- Les règles applicables à la nomination et au remplacement des membres du Conseil d'Administration ainsi qu'à la modification des Statuts de la Société :
 - les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour des mandats d'une durée de 1 an, renouvelables. La composition du Conseil d'Administration vise à refléter l'internationalisation du Groupe, et comprend 6 Administrateurs indépendants, en application des principes de bonne gouvernance d'entreprise ;
 - la modification des statuts s'effectue aux conditions de quorum et de majorité prévus par la loi en matière d'Assemblée Extraordinaire.
- Les pouvoirs du Conseil d'Administration, en particulier l'émission ou le rachat d'actions :
 - délégations conférées par l'Assemblée Générale Ordinaire et/ou Extraordinaire au Conseil d'Administration pour :
 - augmenter en une ou plusieurs fois le capital en nature, en numéraire ou par incorporation de réserves,
 - le rachat d'actions de la Société à concurrence de 10 % maximum du capital social,
 - l'augmentation du capital en faveur des salariés à concurrence de 3 % maximum dudit capital.
- Les accords conclus par la Société qui seraient modifiés ou prendraient fin en cas de changement de contrôle de la Société :
 - une clause prévue à cet effet figure dans les principaux contrats de financement. Le montant des emprunts concernés porte sur environ 967 millions d'euros correspondants aux emprunts obligataires et emprunts auprès d'établissements financiers. Les ratios financiers figurant dans les contrats de financement sont respectés.
- Les accords prévoyant des indemnités pour les membres du Conseil d'Administration ou les salariés, s'ils démissionnent ou sont licenciés sans cause réelle et sérieuse ou si leur emploi prend fin en raison d'une offre publique (en particulier, indemnités de départ et golden parachutes) :
 - aucun au-delà de ce qui est prévu dans les différentes conventions collectives.