



GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

- 1 Rapport sur le gouvernement d'entreprise
2. Organisation du contrôle interne, de la gestion des risques et plan de vigilance

1 Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Le présent rapport qui porte sur l'exercice 2018 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 2019.

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

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

1.1.1.1. Missions du Conseil (extrait du règlement intérieur)

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.

1.1.1.2 Composition du Conseil

Au 31 décembre 2018, le Conseil d'Administration était composé de quatorze membres :

- Monsieur Alex BONGRAIN ;
- Monsieur Armand BONGRAIN ;
- Madame Agnès BUREAU-MIRAT ;
- Monsieur Pascal BRETON ;
- Madame Clare CHATFIELD ;
- Madame Dominique DAMON ;
- Madame Béatrice GIRAUD ;
- Monsieur Xavier GOVARE ;
- Madame Maliqua HAIMEUR
- Madame Martine LIAUTAUD ;
- Monsieur Christian MOUILLON ;
- Monsieur Ignacio OSBORNE ;
- Monsieur Jean-Michel STRASSER ;
- Société SAVENCIA HOLDING, représentée par Monsieur Xavier CRUSE.

Le mandat d'Administrateur de Madame Pascale WITZ a pris fin le 19 avril 2018. Madame Maliqua HAIMEUR, Monsieur Christian MOUILLON et la société SAVENCIA HOLDING ont été nommés en qualité d'Administrateur par l'Assemblée Générale du 26 avril 2018. Madame Agnès BUREAU-MIRAT a été cooptée en qualité d'Administrateur par le Conseil d'Administration du 13 décembre 2018, en remplacement de Monsieur Jean-Yves PRIEST.

Le Conseil d'Administration s'interroge régulièrement sur sa composition et celle de ses Comités, au regard de l'actionnariat de la société et de la représentation d'une diversité en son sein. La durée du mandat des Administrateurs, fixée à un an, rythme le programme de travail sur ce point.

Il veille à assurer le meilleur équilibre possible dans sa composition qui reflète une variété et une complémentarité de genres, d'expertises et d'expériences nationales et internationales et de cultures, afin de lui permettre d'exercer pleinement sa mission au regard de la diversité des activités du Groupe.

Ainsi, le Conseil d'Administration compte six femmes parmi ses membres, Mesdames Agnès BUREAU-MIRAT, Clare CHATFIELD, Dominique DAMON, Béatrice GIRAUD, Maliqua HAIMEUR et Martine LIAUTAUD soit 42,86 % de son effectif.

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 8 Administrateurs sont qualifiés d'indépendants : Mesdames Agnès BUREAU-MIRAT, Clare CHATFIELD, Dominique DAMON, Maliqua HAIMEUR et Martine LIAUTAUD, Messieurs Xavier GOVARE, Christian MOUILLON et Ignacio OSBORNE.

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 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.

1.1.1.3 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.

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

Au cours de l'année 2018, le Conseil d'Administration s'est réuni à six reprises.

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 œuvre 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 2018. 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, a examiné la candidature de nouveaux administrateurs et a procédé à son autoévaluation accompagné par un conseil externe. Cette évaluation lui a permis de faire un point sur les principales évolutions intervenues depuis le diagnostic précédent, d'identifier les thématiques clés abordées, d'évaluer l'efficacité collective et les contributions personnelles et de dégager des perspectives sur son évolution tant dans sa composition cible que dans son mode de fonctionnement.

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.

1.1.1.4 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 ;
- (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, 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 2018 : Monsieur Jean-Michel STRASSER, Président, Madame Martine LIAUTAUD (Administrateur indépendant)

et Monsieur Christian MOUILLON (Administrateur indépendant). Monsieur Jean-Yves PRIEST était membre de ce Comité jusqu'au 13 décembre 2018, date à laquelle il a cessé ses fonctions d'Administrateur ; il s'est réuni 4 fois.

En 2018, 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 2017 ainsi que les comptes consolidés semestriels de l'exercice 2018 ;
- les budgets, plus particulièrement le budget 2019 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 ;

- (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 2018 : Madame Clare CHATFIELD (Administrateur indépendant), Dominique DAMON, Présidente

PRÉSENTATION SYNTHÉTIQUE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Informations personnelles				
	Age en 2019	Sexe	Nationalité	Nombre d'actions
BONGRAIN Alex Président du Conseil d'Administration	67 ans	M	Française	4 306
TORRIS Jean-Paul Directeur Général	67 ans	M	Française	–
BRZUSCZAK Robert Directeur Général Délégué	65 ans	M	Belge	–
BONGRAIN Armand	66 ans	M	Française	100
BUREAU-MIRAT Agnès	56 ans	F	Française	0
BRETON Pascal	73 ans	M	Française	9 110
CHATFIELD Clare	62 ans	F	Française	100
DAMON Dominique	73 ans	F	Française	172
GIRAUD Béatrice	73 ans	F	Française	102
GOVARE Xavier	61 ans	M	Française	100
HAIMEUR Maliqua	63 ans	F	Française	100
LIAUTAUD Martine	69 ans	F	Française	100
MOUILLON Christian	64 ans	M	Française	100
OSBORNE Ignacio	66 ans	M	Espagnole	206
PRIEST Jean-Yves	72 ans	M	Française	384
STRASSER Jean-Michel	69 ans	M	Française	150
CRUSE Xavier (représentant Savencia Holding)	66 ans	M	Française	4 500

(Administrateur indépendant), Madame Béatrice GIRAUD et Messieurs Armand BONGRAIN et Ignacio OSBORNE (Administrateur indépendant), membres.

En 2018, 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 quantas 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.

Expérience		Position au sein du Conseil				Participation a des Comités de Conseil	Taux de présence au CA
Nombre de mandats dans d'autres sociétés cotées	Indépendance	Date initiale de nomination	Échéance du mandat	Ancienneté au Conseil à la date de l'assemblée			
0	N	2004	Mandat d'un an	15 ans		–	100 %
0	–	–	–	–	–	–	–
0	–	–	–	–	–	–	–
0	N	2004	Mandat d'un an	15 ans		Membre du CMR RSE 100 %	66,67 %
0	O	Déc. 2018	Mandat d'un an	5 mois		–	–
0	N	Avril 2015	Mandat d'un an	4 ans		–	100 %
0	O	Avril 2016	Mandat d'un an	3 ans		CMR RSE 75 %	100 %
0	O	Avril 2007	Mandat d'un an	12 ans		CMR RSE 100 %	100 %
0	N	Avril 2015	Mandat d'un an	4 ans		CMR RSE 100 %	100 %
0	O	Avril 2017	Mandat d'un an	2 ans		–	100 %
0	O	Avril 2018	Mandat d'un an	1 an		–	100 %
0	O	Avril 2013	Mandat d'un an	6 ans		Comité d'audit 100 %	88,33 %
0	O	Avril 2018	Mandat d'un an	1 an		Comité d'audit 75 %	80 %
0	O	Avril 2009	Mandat d'un an	10 ans		CMR RSE 75 %	88,33 %
0	N	Avril 2015	Admin. jusqu'au 13/12/18	3 ans		Comité d'audit 100 %	100 %
0	N	Nov. 2009	Mandat d'un an	10 ans		Comité d'audit 100 %	100 %
0	N	Avril 2018	Mandat d'un an	1 an		–	100 %

1.1.2 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

4 306 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 :

REPRÉSENTANT LÉGAL

- 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
- 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 FRESH INC.
- SPECIALTY DISTRIBUTING CORP.
- ZAUSNER FOODS CORP.

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

REPRÉSENTANT LÉGAL

- EUFIPAR SA

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- EUFIPAR SA
- SB MANAGEMENT AND SERVICES SA

ADMINISTRATEUR

- Eurospécialités Food

GÉRANT

- EQUATEUR INVESTMENTS

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

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- SOFIG
- VALRHONA ITALIA

ADMINISTRATEUR

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

PRÉSIDENT ET ADMINISTRATEUR

- LA MAISON DU CHOCOLAT JAPON
- LMC 49th INC.
- VALRHONA INC.
- BONGRAIN UK

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 CONSEIL DE SURVEILLANCE

- SAVENCIA HOLDING

CO-GÉRANT

- SCEA BBC-Les Rousseaux

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

MEMBRE COMITÉ STRATÉGIQUE

- GLOBAL BABY SAS

Madame Agnès BUREAU-MIRAT (Administrateur depuis le 13/12/2018)

Née le 07/09/1963 à Antony (92) – Nationalité française
Administrateur indépendant
Administrateur depuis décembre 2018

Autres mandats et fonctions exercés en France :

PRÉSIDENT

- SpringBoard SAS

ADMINISTRATEUR

- GROUPE PARROT

SENIOR BUSINESS ADVISOR

- X-PM Transition Partners

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

DIRECTEUR DES RESSOURCES HUMAINES ET DE LA RSE GROUPE

- ELIOR GROUP

ADMINISTRATEUR

- GRUPO AREAS (Barcelone)
- Fondation Elior Agir Pour l'Education

MEMBRE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- ELIOR PARTICIPATIONS

Madame Clare CHATFIELD

Née le 21/12/1957 à Santos (Brésil) – Nationalité française

Membre du Comité de Management et des Rémunérations et de la Responsabilité Sociale et Environnementale

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

- Compagnie DAHER
- Groupe Antalis

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

- Managing Director, 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 et de la Responsabilité Sociale et Environnementale

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 du Centre de Recherche sur le Droit des Affaires (CREDA)
- Professeur Affilié ESCP Europe

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

- Groupe Tessenderlo (Belgique)

AUTRES

- Membre du Conseil d'Établissement de ESCP Europe

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

Né le 18/01/1958 à Suresnes (92) – Nationalité française

Administrateur indépendant

Administrateur depuis avril 2017

100 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

ADMINISTRATEUR

- ALLIANCE ÉTIQUETTES
- MY MONEY TIME

GÉRANT

- TOKI EDER Conseils et Participations
- FAMILY SERVICE GROUPE

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

Madame Maliqua HAIMEUR

Née le 07/09/1956 à Le Rove (13) – Nationalité française

Administrateur indépendant

Administrateur depuis avril 2018

100 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés en France :

PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- École Nationale Supérieure de Chimie de Rennes

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

ADMINISTRATEUR

- Sanofi Winthrop Industries, représentant Sanofi R&D
- Vice Présidente d'une plateforme scientifique R&D - Sanofi

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

- CentraleSupélec

MEMBRE

- Comité d'orientation stratégique de CentraleSupélec

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

ADMINISTRATEUR

- Chambre de commerce américaine en France, Amcham

MEMBRE

- Commission Dynamique Entrepreneuriale du MEDEF

Monsieur Christian MOUILLON

Né le 15/09/1955 à Macôn (71) – Nationalité française

Membre du Comité d'Audit et des Risques

Administrateur indépendant

Administrateur depuis avril 2018

100 actions SAVENCIA

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

- Fondation ESCP Europe
- Comité Stratégique ESCP Europe

MEMBRE

- Comité d'audit ESCP Europe
- Comité de Nomination ESCP Europe
- Global Senior Advisor Duff and Phelps

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

- Truster de l'International Valuation Standards Council
- Président du Comité d'audit et du Comité de Rémunération de l'International Valuation Standards Council

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

- Partner et Global Vice Chairman d'Ernest and Young
- Administrateur et Président des différentes structures d'Ernest and Young

Monsieur Ignacio OSBORNE

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

Membre du Comité de Management et des Rémunérations et de la Responsabilité Sociale et Environnementale

Administrateur indépendant

Administrateur depuis avril 2009

206 actions SAVENCIA

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

- Président et Administrateur Délégué du Groupe Osborne

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

- Administrateur et Directeur Général du Groupe Osborne

Monsieur Jean-Yves PRIEST (Administrateur jusqu'au 13/12/2018)

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

GÉRANT

- SC JSTRAFI

MEMBRE DU COMITÉ STRATÉGIQUE

- Edmond de Rothschild Corporate Finance

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)

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

VICE-PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- CF & R Gestion SAS

GÉRANT

- S.I.T EURL

ADMINISTRATEUR

- ANIA

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

GÉRANT

- EDELWEISS VERWALTUNG GmbH

REPRÉSENTANT PERMANENT

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

CHAIRMAN ET ADMINISTRATEUR

- ZAUSNER

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- SAVENCIA Fromage & Dairy Italia
- MANTEQUERIAS ARIAS

ADMINISTRATEUR DÉLÉGUÉ

- SAVENCIA Fromage & Dairy Benelux
- FROMUNION

PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- SAVENCIA Fromage & Dairy SK, as
- NOVOMILK

ADMINISTRATEUR

- AIM
- BSI
- SB International
- MILKAUT
- POLENGHI
- LA COMPAGNIE FROMAGERE
- FERRARI GIOVANI INDUSTRIA CASEARIA

MEMBRE DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- Savencia Fromage and Dairy Hongrie

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

PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL

- FROMAPAC SA

PRÉSIDENT

- CF & R Gestion SAS

DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

- SAVENCIA SA

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

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

ADMINISTRATEUR

- PROLAINAT SA

MEMBRE DU DIRECTOIRE

- SAVENCIA Fromage & Dairy International SAS

GÉRANT

- SAVENCIA Fromage & Dairy Deutschland GmbH

REPRÉSENTANT PERMANENT

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

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	PRÉSIDENT DIRECTEUR GÉNÉRAL	ADMINISTRATEUR	REPRÉSENTANT PERMANENT	GÉRANT
• ALE SAS	• Compagnie Laitière Européenne SA	• ATLA • CF & R Gestion SAS • CNIEL	• SAVENCIA Fromage & Dairy Europe SAS, Administrateur chez PJB Advance SA	• NEL
PRÉSIDENT				
• FNIL				

Autres mandats et fonctions exercés à l'étranger :

PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	ADMINISTRATEUR	GÉRANT	REPRÉSENTANT PERMANENT
• CORMAN • CORMAN MILOKO IRELAND	• CORMAN ITALIA	• PASLEK	• 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	MEMBRE DU DIRECTOIRE	REPRÉSENTANT PERMANENT	ADMINISTRATEUR	PRÉSIDENT SUPPLÉANT
• Compagnie Générale Laitière • Centre Bretagne Lait	• SAVENCIA Fromage & Dairy International	• CLE, Gérant de Prodilac	• MILKAUT • POLENGHI INDUSTRIAS ALIMENTICIAS LTDA • BONPROLE INDUSTRIAS LACTEAS SA	• PETRA
LIQUIDATEUR				
• Balderama				

1.1.3 Tableau récapitulatif des opérations sur titres des dirigeants et mandataires sociaux/ exercice 2018

Nom	Date	Lieu	Opération	Acquisition/cession d'actions	
				Prix unitaire (en euros)	Montant (en euros)
Robert BRZUSCZAK	09/05/2018	Paris	Levée d'options	42,78	213 900
Xavier CRUSE	26/10/2018	Paris	Levée d'options	57,11	85 665
Alex BONGRAIN	3/12/2018	Bruxelles	Acquisition	61,2	90 637

1.1.4 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.

1.1.5 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>

1.1.6 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 26/04/2018 = 27^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 €, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires	26 mois	Pas d'utilisation en 2018 Expire en juin 2020
AGM du 26/04/2018 = 26^e résolution de l'Assemblée Générale Mixte	Augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices et/ou primes Autorisation donnée au Conseil d'Administration pour augmenter le capital en numéraire par incorporation de réserves, de bénéfices et/ou primes et/ou autres sommes, à concurrence de 5 000 000 €	26 mois	Pas d'utilisation en 2018 Expire en juin 2020
AGM du 26/04/2018 = 25^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 2018 Expire en juin 2020
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 2018 Expire en juin 2019

1.1.7 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.

1.2. Informations relatives aux rémunérations

1.2.1 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.

1.2.2 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 parmi lesquels des critères liés à la Responsabilité Sociale et Environnementale. 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.

1.2.3 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 2018	Montants versés en 2017
Rémunération fixe	706 000 €	626 000 €	625 000 €
Rémunération variable annuelle	313 000 €	279 000 €	435 000 €
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	<u>aucune</u> option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux	<u>aucune</u> option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux	<u>aucune</u> 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	19 240 €	19 240 €	19 290 €
Régime de retraite supplémentaire	7 614 €	7 614 €	7 773 €
Prévoyance	4 276 €	4 276 €	4 137 €

Monsieur Jean-Paul TORRIS ⁽¹⁾	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 2018	Montants versés en 2017
Rémunération fixe	730 463 €	650 463 €	606 457 €
Rémunération variable annuelle	325 230 €	325 000 €	350 000 €
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	<u>aucune</u> option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux	<u>aucune</u> option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux	<u>aucune</u> 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	9 734 €	9 734 €	9 611 €
Prévoyance	5 467 €	5 467 €	5 115 €

⁽¹⁾ le montant estimatif de la rente annuelle à la date de clôture de l'exercice est de 15 715 €

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 2018	Montants versés en 2018
			Montants versés en 2017
Rémunération fixe	588 570 €	508 570 €	530 000 €
Rémunération variable annuelle	200 000 €	187 000 €	262 770 €
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	<u>aucune</u> option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux	<u>aucune</u> option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux	<u>aucune</u> option d'achat d'action n'a été versée aux mandataires sociaux
Avantages en nature	9 008 €	9 008 €	9 008 €
Régime de retraite supplémentaire	11 705 €	11 705 €	11 556 €
Prévoyance	5 467 €	5 467 €	5 115 €

Administrateurs

Rémunérations et avantages versés (présentés en application de l'article L. 225-37-3 du code de commerce)			
		Montants versés en 2018	Montants versés en 2017
Armand BONGRAIN ⁽⁵⁾	Autres rémunérations Fixe/variable ⁽¹⁾	432 768 € / 94 000 €	421 228 € / 94 000 €
Pascal BRETON	Jetons de présence	51 000 €	47 600 €
Agnès BUREAU-MIRAT ²	Jetons de présence	<u>néant</u>	Non applicable
Clare CHATFIELD	Jetons de présence	45 900 €	23 800 €
Xavier CRUSE ³	Jetons de présence	27 200 €	Non applicable
Dominique DAMON	Jetons de présence	54 400 €	30 600 €
Béatrice GIRAUD	Jetons de présence	59 500 €	66 300 €
Xavier GOVARE	Jetons de présence	28 900 €	39 100 €
Maliqia HAIMEUR	Jetons de présence	23 800 €	Non applicable
Martine LIAUTAUD	Jetons de présence	35 700 €	34 000 €
Christian MOUILLON	Jetons de présence	23 800 €	Non applicable
Ignacio OSBORNE	Jetons de présence	25 500 €	30 600 €
Jean-Yves PRIEST ⁴	Jetons de présence	49 300 €	47 600 €
Jean-Michel STRASSER	Jetons de présence	39 100 €	44 200 €
Pascale WITZ ⁵	Jetons de présence	3 400 €	25 500 €

(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 depuis le 13 décembre 2018

(3) représentant permanent de la société Savencia Holding, Administrateur

(4) administrateur jusqu'au 13 décembre 2018

(5) administrateur jusqu'au 19 avril 2018

(6) le montant estimatif de la rente annuelle à la date de clôture de l'exercice est de 15 185 €

1.2.4 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.

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

- la structure du capital social au 7 février 2019, date du dernier relevé Titre au Porteur Identifié :
 - titres au nominatif = 9 923 637 représentant 19 497 026 droits de vote nets (excluant les actions privées de droit de vote),
 - titres au porteur 4 109 293 représentant 4 099 887 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 2019 = 66,64 % du capital (soit 78,96 % en droits de votes bruts (tenant compte des actions privées de droit de vote) et 79,29 % en droits de votes nets (excluant les actions privées de droit de vote),
 - par ailleurs, la société Northern Trust détient 6,60 % du capital de SAVENCIA SA au 31 décembre 2018 ;
- 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 8 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 1014 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.