

## COMPTE-RENDU DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 22 MAI 2019

L'Assemblée Générale Mixte des Actionnaires de SOCIÉTÉ BIC, présidée par M. Pierre VAREILLE, Président du Conseil d'Administration, s'est réunie le mercredi 22 mai 2019 à Clichy (92).

L'Assemblée a approuvé le versement, à compter du 5 juin 2019, d'un dividende ordinaire de 3,45 euros par action, ainsi que l'ensemble des résolutions proposées, parmi lesquelles :

- les comptes de l'exercice 2018 ;
- les autorisations données au Conseil d'Administration d'opérer sur les actions de la Société (rachats et annulations de titres) ;
- le renouvellement des mandats d'administrateur de Gonzalve BICH et d'Elizabeth BASTONI ;
- la nomination de Maëlys CASTELLA en qualité de nouvelle administratrice succédant à Mario GUEVARA, dont le mandat est arrivé à expiration ;
- la nomination de Marie-Aimée BICH-DUFOUR en qualité de nouvelle administratrice succédant à Marie-Henriette POINSOT, démissionnaire ;
- les éléments de rémunération au titre de l'exercice 2018 de Bruno BICH, Pierre VAREILLE, Gonzalve BICH, James DIPIETRO et Marie-Aimée BICH-DUFOUR ;
- la politique de rémunération 2019 des Président, Directeur Général et Directeurs Généraux Délégués.

**Le Conseil d'Administration**, qui a suivi l'Assemblée Générale, a pris la décision de :

- nommer Maëlys CASTELLA en qualité de membre du Comité des Rémunérations et du Comité d'Audit ;
- nommer Marie-Aimée BICH-DUFOUR en qualité de membre du Comité des Nominations, de la Gouvernance et de la RSE.

### Déroulé de l'Assemblée Générale :

A la suite de la projection d'un film d'introduction montrant les animations du nouveau Rapport Annuel intégré de BIC, le Président Pierre VAREILLE ouvre la séance avec quelques mots d'accueil et présente les administrateurs, le Directeur Général Délégué et les membres de la Direction présents dans la salle.

Le Président déclare ensuite la séance ouverte et passe la parole à Edouard MARUANI, Secrétaire de l'Assemblée, qui présente :

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

Pierre VAREILLE reprend la parole avec une courte introduction sur le Groupe, un rappel de l'environnement difficile de l'année 2018, un résumé de la performance financière en 2018, puis il présente la rémunération des actionnaires avec la proposition de verser cette année un dividende ordinaire de 3,45 euros, stable par rapport à l'année dernière. Un schéma mettant en exergue la politique de distribution aux parties prenantes du Groupe conclut cette introduction.

Pierre VAREILLE passe ensuite la parole à James DIPIETRO, Directeur Financier du Groupe, qui commente plus en détails les résultats consolidés du Groupe en 2018 et les éléments clés du compte de résultats :

- chiffre d'affaires de 1 949,8 millions d'euros, en croissance de 1,5 % à base comparable ;
- marge d'exploitation normalisée de 18,1 % ;
- résultat net part du Groupe de 173,4 M€ ;
- les investissements industriels de 2018 et ceux estimés pour 2019 ;
- l'évolution de la situation de trésorerie du Groupe ainsi que le paiement du dividende et les rachats d'actions effectués durant l'exercice 2018 ;
- les chiffres clés du premier trimestre 2019.

James DIPIETRO passe ensuite la parole à Gonzalve BICH, Directeur Général, qui commente les performances opérationnelles du Groupe en 2018 notamment : le chiffre d'affaires de chacune des trois catégories du Groupe (papeterie, briquets et rasoirs), ainsi que la performance de chaque catégorie par région géographique. Il rappelle ensuite les perspectives 2019 du Groupe.

Gonzalve BICH présente ensuite les actions de BIC en matière de responsabilité sociale et environnementale en dévoilant quelques données extra-financières clés 2018 telle que la consommation d'énergie et d'eau du Groupe. Il rappelle ensuite les engagements à horizon 2025 du programme de développement durable « Writing the future Together », avant de passer la parole à Elif Dierickx, Education Engagement Director, qui décrit l'avancement de chacun des 5 engagements durant l'année 2018. Un film est ensuite projeté montrant des images de la « Global Education Week » organisée en octobre 2018 dans tous les sites du Groupe à travers le monde. Alison JAMES, Directrice des Ressources Humaines du Groupe, prend ensuite la parole et présente la vision du Groupe en matière de diversité et d'inclusion. Un autre film « Balance for Better » est projeté, montrant les engagements du Groupe sur ce dernier sujet.

Pierre VAREILLE reprend la parole pour parler du thème de la Gouvernance en abordant les thèmes suivants :

- la mission ainsi que les travaux du Conseil d'Administration en 2018 ;
- la composition du Conseil d'Administration ;
- les trois comités spécialisés ;
- le renouvellement des mandats d'administrateur : Gonzalve BICH et Elizabeth BASTONI ;
- la nomination de deux nouvelles administratrices, Marie-Aimée BICH-DUFOUR et Maëlys CASTELLA.

Pierre VAREILLE laisse la parole à John GLEN, Président du Comité d'Audit, qui présente les travaux de ce Comité au cours de l'année 2018 :

- Résultats des missions de contrôle et d'audit interne ;
- Examen des mécanismes de trésorerie, y compris la liquidité, les financements bancaires et la politique de couverture de change ;
- Revue des missions de la fonction Corporate Finance ;
- Revue post mortem de certains investissements ;
- Dispositif de gestion du risque.

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

- les travaux de ces deux comités pour l'année 2018 ;
- les principes généraux de la politique de rémunération des Président, Directeur Général et les Directeurs Généraux Délégués ;
- les principes particuliers de leur rémunération ;
- la structure de leur rémunération des dirigeants ;
- et enfin, leur rémunération au titre de l'exercice 2018.

Pierre VAREILLE passe ensuite la parole à Gonzalve BICH qui présente le plan de transformation « BIC-2022 Invent the Future » annoncé en février 2019, ayant pour objectif de rendre le Groupe plus agile, intégré et innovant afin de mieux répondre aux changements de notre environnement et de soutenir une croissance à long terme rentable. Gonzalve BICH aborde les thèmes suivants durant cette partie :

- le modèle économique, le modèle de production efficient et les marques universelles du Groupe
- la solide performance financière historique du Groupe
- les priorités organisationnelles et le Comité Exécutif créé en février dernier
- les quatre piliers stratégiques du plan de transformation : efficacité, innovation, distribution « multi-canaux » et marques orientées vers le consommateur
- le potentiel de croissance future des trois catégories du Groupe
- et pour finir, les objectifs derrière chacun des quatre piliers et la feuille de route pour les années à venir.

Durant cette dernière partie, trois films sont projetés, portant sur chaque catégorie : une campagne Instagram sur le nouveau feutre de tatouage éphémère BodyMark, la campagne publicitaire sur les briquets en Europe et la campagne publicitaire d'un rasoir féminin en Amérique Latine.

Pierre VAREILLE reprend ensuite la parole et conclut la présentation en rappelant la politique d'allocation du capital qui est inchangée, la mission et la raison d'être du Groupe BIC ainsi que son ambition à long terme.

Pierre VAREILLE passe ensuite la parole à François BUZY, représentant la société Deloitte, Commissaire aux Comptes, qui effectue la lecture des rapports des commissaires aux comptes.

Edouard MARUANI prend ensuite la parole afin de présenter une synthèse des résolutions qui seront soumises au vote de l'Assemblée.

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

- la plainte en manquement contre la France et l'Allemagne auprès de la Commission Européenne sur la circulation de briquets non conformes ;
- les impacts de la vente de BIC Sport ;
- les axes d'amélioration de l'impact environnemental des produits BIC ;
- les actions du Groupe pour faire face à l'environnement de marché difficile et très concurrentiel ;
- la politique de distribution des jetons de présence ;
- la stratégie d'innovation pour faire face à la consolidation dans le marchés des rasoirs ;
- l'impact potentiel de la baisse de consommation de la cigarette sur le marché des briquets ;
- les possibilités diverses de commercialisation du nouveau feutre de tatouage BodyMark ;
- les modalités de la politique de rachat d'actions du Groupe ;
- la performance financière du Groupe et l'évolution de la marge opérationnelle ces trois dernières années.

A l'issue de la session questions/réponses, Pierre VAREILLE remercie les actionnaires et repasse la parole à Edouard MARUAN qui énumère les 17 résolutions, dont les votes seront exprimés au moyen de tablettes électroniques.

Les résultats détaillés montrent que les 17 résolutions ont été adoptées à un très grand nombre de voix.

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

Pierre VAREILLE lève la session et remercie une dernière fois les actionnaires pour leur présence avant de les inviter à un cocktail prévu à la sortie de la salle.