



Assemblée générale
25 mai 2018

FINATIS

Ordre du jour de l'Assemblée générale ordinaire du 25 mai 2018

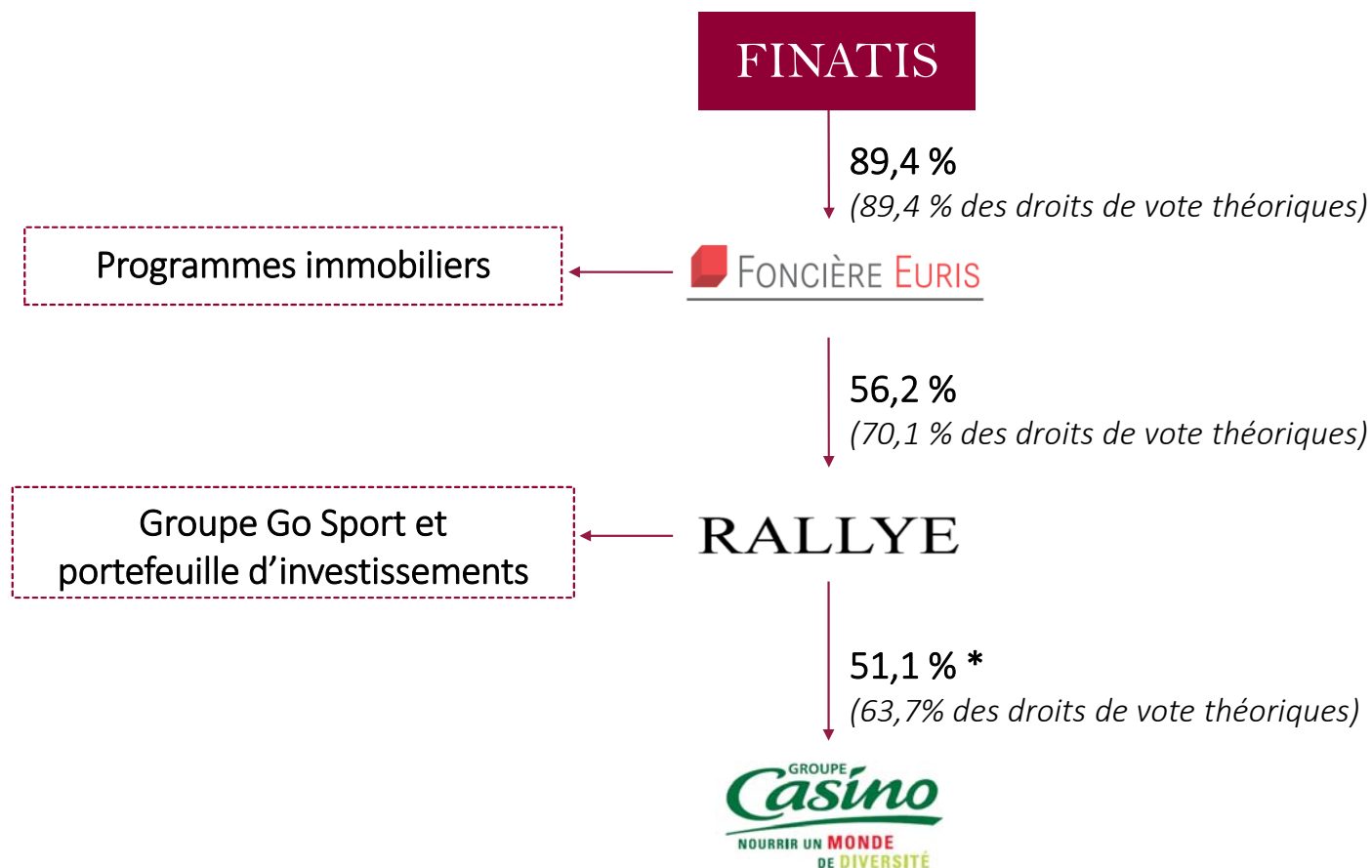
- Rapport du conseil d'administration sur l'activité de la société et du groupe et présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017,
- Rapports des commissaires aux comptes sur l'exécution de leurs missions,
 - Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017,
 - Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017,
 - Affectation du résultat de la société,
 - Conventions visées par l'article L.225-38 du code de commerce et rapport spécial des commissaires aux comptes,
 - Renouvellement du mandat des administrateurs,
 - Approbation de la rémunération fixe du Président-Directeur Général au titre de l'exercice 2017,
 - Approbation des principes et des critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments de la rémunération du Président-Directeur Général au titre de l'exercice 2018,
 - Autorisation d'achat par la société de ses propres actions,
 - Pouvoirs pour formalités.

Sommaire

- **Activités du Groupe**
- **Résultats 2017**
- **Gouvernement d'entreprise**
- **Rapports des Commissaires aux comptes**
- **Résumé des résolutions**

Organigramme au 31 décembre 2017

Activités du Groupe



* Dont 0,8 % détenu via un contrat d'equity swap au 31/12/2017 puis détenu directement à compter du 09/03/2018 suite au dénouement du contrat d'equity swap

Chiffres clés et faits marquants de l'année 2017

Activités du Groupe

Compte tenu de la poursuite du processus de vente de Via Varejo, cette activité est présentée en activité abandonnée en 2016 et 2017, conformément à IFRS 5.

Les effets de change ont été positifs en 2017 avec des appréciations moyennes du COP et du BRL contre l'euro de +1,2 % et +7,0 % respectivement. Les taux de clôture marquent néanmoins un repli plus marqué de ces monnaies.

	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	37 822 M€	36 030 M€	+5,0 %
EBITDA	1 930 M€	1 697 M€	+13,7 %
Résultat opérationnel courant (ROC)	1 242 M€	1 034 M€	+20,1 %
Résultat net normalisé, part du groupe	372 M€	341 M€	+9,0 %
Résultat net normalisé par action dilué	2,90 €	2,56 €	+13,4 %
Dette financière nette consolidée	4 126 M€	3 367 M€	+759 M€

ROC France + 9,5 % à 556 M€
 ROC Amérique latine + 32,7 % à 713 M€
 (+11,3% hors effet favorable de rattrapage de crédits fiscaux)

- **Poursuite de la transformation des concepts et nouveaux services en 2017 :**
 - Nouveaux concepts (Noé chez Franprix, Next chez Leader Price, Carulla Fresh Market chez Exito...)
 - Cdiscount énergie, Coup de pouce (mini-prêt instantané)...
- **Accélération sur le digital et l'omnicanal en 2017 et début 2018 :**
 - Partenariats (Google Home, Ocado, Amazon...)
 - Projet d'acquisition de Sarenza par Monoprix finalisé le 30 avril 2018
 - Corners Cdiscount dans les hypermarchés
 - Monétisation de la data avec relevanC
 - Applications (Franprix, Casino Max, Meu Desconto chez GPA...)

Activités du Groupe

Chiffres clés :

en M€	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires consolidé	18 903	18 939	
Résultat opérationnel courant (ROC)	556	508	+9,4%
<i>Dont ROC distribution</i>	463	421	+10%
<i>Dont ROC promotion immobilière</i>	92	87	
Marge ROC	2,9 %	2,7 %	

Monoprix : Une nouvelle année de croissance portée par l'innovation commerciale et l'expansion (+60 magasins)

- Croissance organique de +2,8%, trafic comparable en hausse de +2,1% et part de marché stable
- Forte croissance de Naturalia : trafic en hausse de +5,7% en comparable, ouverture de 24 magasins et lancement d'un concept « Vegan »
- Accélération de la stratégie omnicanal

Supermarchés Casino : Bonne dynamique commerciale

- Montée en gamme de l'enseigne avec une très bonne performance des produits frais et bio

Franprix : Une enseigne urbaine en innovation constante

- Poursuite du déploiement du concept « Mandarine » (80% du parc rénové) et développement d'un nouveau concept « Noé » (offre bio et responsable)
- Hausse du trafic client comparable de +3,1%
- Bonne dynamique d'expansion (51 nouveaux magasins)

Casino Proximités : Poursuite de l'essor de la franchise

- Croissance comparable de +0,3%
- Nouveau concept « Le Petit Casino » avec une spécialisation de l'offre et de nouveaux services
- Optimisation continue du parc : 80% du parc est exploité en franchise à fin 2017

Leader Price : Amélioration opérationnelle et déploiement d'un nouveau concept

- Croissance comparable positive en 2017 (+0,2%)
- Nouveau concept « Next » avec des magasins plus qualitatifs qui restent discount dans leur structure de coûts
- Amélioration du parc avec 150 rénovations, 17 magasins passés au nouveau concept et 20 fermetures

Géant Casino : Une croissance soutenue des ventes alimentaires

- Très bonne performance en alimentaire (+2,3%) portée par les espaces marchés, le frais et le bio (+4,2% au T1 2018)
- Poursuite de la réduction des surfaces (-6,8% depuis 2011), conduisant à une forte amélioration de la marge au m² en non-alimentaire

Développement multicanal :

- Partenariat avec Ocado pour accélérer le développement de la livraison à domicile
- Acquisition de Sarenza visant à faire de Monoprix un leader omnicanal lifestyle (Mode, Décoration, Beauté)
- Partenariat commercial avec Amazon pour proposer l'offre Monoprix aux clients Prime Now

Latam Retail : bonne résistance d'Exito et bonne performance commerciale de GPA

Activités du Groupe

Chiffres clés :

en M€	2017	2017 à taux de change constants	2016
Chiffre d'affaires	16 923	16 121	15 247
Résultat opérationnel courant (ROC)	713	679	538
Marge ROC	4,2 %	4,2 %	3,5 %

Grupo Exito (hors Brésil) : bonne résistance

- Croissance organique de +1,2 % malgré le ralentissement économique et la baisse de l'inflation
- **En Colombie** : bonne performance des nouveaux formats (cash & carry Surtimayorista, Carulla Fresh Market) et accélération des ventes en ligne (volume d'affaires en hausse de 20%)
Repositionnement commercial des hypermarchés et amélioration de l'offre en textile et non-alimentaire
Développement des activités complémentaires à la distribution (promotion immobilière, assurances, cartes de crédit)
- **En Uruguay et Argentine** : excellente performance avec une croissance organique respective de +7,8 % et +19,7 % et développement de l'activité immobilière

GPA Food : forte croissance du Cash & Carry et redressement de Multivarejo

- Bonne performance commerciale (CA organique à +8,7 %) malgré le ralentissement de l'inflation alimentaire. Au T1 2018, croissance des ventes de +5,7 % en organique
- **Assaí est un format très porteur et représente 41 % des ventes de GPA en 2017**
 - Croissance organique des ventes de +27,8 % (publié) et +11,0 % (comparable)
 - Ouverture de 20 magasins Assaí en 2017 dont 15 hypermarchés Extra convertis (CA x 2,5)
 - Hausse du trafic et gain de parts de marché dans un environnement très concurrentiel
- **Multivarejo : gain de parts de marché et croissance de la base clients**
 - Croissance des ventes comparables de +0,7 %, gains de parts de marché continus sur l'année et dynamisation de la base de clients fidèles
 - Redressement des hypermarchés Extra, porté par le non-alimentaire
 - Rénovation de Pão de Açúcar et nouveau concept, ayant pour effet un redressement des volumes

Cdiscount : croissance significative du volume d'affaires et gains continus de parts de marché

Activités du Groupe

■ Chiffres clés :

en M€	2017	2016
Volume d'affaires	3 391	2 994
Chiffre d'affaires consolidé	1 995	1 843
EBITDA	(0)	10
Résultat opérationnel courant (ROC)	(27)	(11)

■ Confirmation du positionnement comme 2^{ème} acteur du e-commerce en France

- 18 millions de visiteurs uniques mensuels avec 60 % du trafic sur mobile
- Un trafic en hausse de 12,4 % en 2017 (+2,7 % au T1 2018)

■ Volume d'affaires en hausse de 9,6 % sur l'année, avec une performance record du Black Friday

- 31 % des ventes réalisées avec les clients fidèles « Cdiscount à volonté » soit +10 points par rapport à 2016
- Quote-part de la marketplace dans le volume d'affaires : 32 %
- Au T1 2018, volume d'affaires en hausse de 13,4 % (publié) et 6,1 % (organique)

■ Gains de parts de marché au 2^{ème} semestre 2017 selon GfK (+1,8 point en volume et +1,3 point en valeur)

■ Ces bons résultats témoignent du succès du nouveau plan stratégique axé sur :

- Le développement de l'offre (37 millions de références sur le site)
- L'amélioration des services et notamment de la livraison (livraison le jour même dans 4 villes, automatisation des entrepôts)
- La monétisation accrue des services à destination des vendeurs de la marketplace et des données essentiellement en B2B (50 M€ en 2017, devant croître fortement en 2018)

■ L'EBITDA 2017 est à l'équilibre, impacté par les investissements réalisés dans le cadre du plan stratégique et en progression séquentielle entre le S1 et le S2



Priorités stratégiques et perspectives

Activités du Groupe

▪ **Priorités stratégiques du groupe Casino**

- Poursuivre la croissance sur les meilleurs formats du groupe
- Accélérer le développement sur le digital et l'omnicanal
- Continuer les plans d'actions de baisse de coûts et d'amélioration de la supply chain

▪ **Perspectives financières du groupe Casino en 2018**

- Pour le résultat opérationnel courant :
 - En France, Casino vise pour la distribution alimentaire une progression organique* du ROC hors immobilier supérieure à 10 %, portée par la croissance des formats les plus rentables, par la progression de la rentabilité des hypermarchés et de la proximité
 - Au total, Casino vise une croissance organique* de son ROC consolidé supérieure à 10 % hors crédits fiscaux
- En France, un cash-flow libre** des activités poursuivies hors exceptionnel couvrant les frais financiers et les dividendes et permettant d'améliorer la dette financière nette
- Une réduction de la dette financière nette de Casino avec
 - le retour à l'équilibre du cash-flow libre chez Cdiscount
 - un cash-flow libre** des activités poursuivies hors exceptionnel supérieur à 1 Md€ au total
 - une enveloppe de Capex autour d'1 Md€
 - et l'effet potentiel important de la cession de Via Varejo

* Hors change et périmètre

** Avant dividendes versés aux actionnaires et porteurs de TSSDI et hors frais financiers

RALLYE Les actifs de Rallye au 31 décembre 2017

Activités du Groupe

- **Rallye détient 51,1 % des actions et 63,7 % des droits de vote de CASINO**
- **Rallye détient 100% du capital de GROUPE GO SPORT**



- **Groupe Go Sport – Poursuite de la croissance en 2017 :**

- Volume d'affaires de Groupe GO Sport de plus de 980 M€ en 2017, en croissance de 5% et CA à 807 M€, en croissance de 4,4 % *
- EBITDA et ROC en progression pour la quatrième année consécutive
- Un parc, tous réseaux confondus, de 564 magasins (304 Go Sport et 260 Courir) au 31 décembre 2017, dont 96 à l'étranger



- **Go Sport France – Vers une enseigne omnicanale**

- Un volume d'affaires HT d'environ 465 M€ en 2017 et des ventes à magasins comparables en progression de 0,5 %
- L'omnicanalité est au cœur de la stratégie de l'enseigne avec une refonte du site e-commerce, une offre cross-canal complète (e-reservation, click & collect, store-to-web) et élargissement de la marketplace



- **Courir – Une nouvelle année record**

- Un volume d'affaires HT de plus de 330 M€ en 2017, en hausse de 23 % grâce à la très bonne performance de tous les canaux
- Gestion saine du parc intégré avec 5 ouvertures en 2017 et poursuite du développement du parc affilié avec 17 ouvertures en 2017
- Courir bénéficie d'un positionnement pertinent et différenciant et connaît une forte accélération du e-commerce
- Rentabilité élevée

- **A l'international - poursuite du développement en Pologne et en franchise**

- En Pologne : croissance des ventes malgré des travaux majeurs dans les centres commerciaux où se situent les plus gros magasins
- Franchise à l'international : expansion en 2017 et potentiel de développement futur important avec notamment la signature d'un plan de développement en Inde

- **Rallye détient un portefeuille d'investissements diversifiés de 51 M€ dont 44 M€ de private equity et 7 M€ d'immobilier commercial**

* en comparable et à taux de change constant

RALLYE Une situation de liquidité solide

Activités du Groupe

- **La DFN de Rallye s'établit à 2 877 M€ au 31 décembre 2017 (vs 2 899 M€ à fin 2016).**
- Un échéancier de la dette maîtrisée, **avec un refinancement déjà assuré des échéances 2018.**
- **Situation de liquidité solide avec 1,7 Md€ de lignes de crédit confirmées, non utilisées et immédiatement disponibles**
- La **maturité** moyenne des lignes de crédit confirmées est de 3,6 années. Les financements obligataires disposent d'une maturité de 3,2 ans*.
- Des **covenants** indépendants du cours de l'action Casino et confortablement respectés au 31/12/2017
 - EBITDA / coût de l'endettement > 2,75 (4,04x au 31/12/2017 et 3,93x au 31/12/2016)
 - Capitaux propres sociaux de Rallye SA > 1,2 Md€ (1,775 Md€ au 31/12/2017 et 1,732 Md€ au 31/12/2016)
- **Une équation financière de nouveau positive en 2017** grâce à l'optimisation des frais financiers et frais généraux et à l'ajustement de la politique de dividende de Rallye avec un paiement de 1,40 € par action (vs 1,83 € en 2016) et l'option d'un paiement en actions exercée par 78% des droits dont 100% pour la quote-part de Foncière Euris
- **Rallye maintiendra en 2018 une équation de cash flow récurrent positive** par une gestion optimisée de ses frais financiers et de ses frais généraux, ainsi qu'en ajustant sa politique de dividende.

* Hors tombée obligataire d'octobre 2018 déjà préfinancée

Activités du Groupe

- 2 centres commerciaux en exploitation

« L'Heure Tranquille »



en France,
à Tours

« Posnania »



en Pologne,
à Poznan

- 1 centre commercial en développement

« Serenada / Krokus », deux centres commerciaux adjacents, qui seront reliés par une jonction à horizon 2020



en Pologne,
à Cracovie

La valeur de ces investissements s'élève à 84 M€, dont 27 M€ de plus-values latentes*, au 31/12/2017.

Les projets en développement et les processus de cessions engagés laissent entrevoir, pour l'ensemble du portefeuille, des perspectives d'encaissements futurs de l'ordre de 150 M€.

* Selon expertises sur centres en exploitation

- **Comptes consolidés**

- **Comptes individuels**

Résultats 2017

en M€	2017	2016	Variation
Chiffre d'affaires HT	38 642	36 788	+ 1 854
Résultat opérationnel courant (ROC)	1 228	1 048	+ 180
Résultat net des activités abandonnées	47	2 161	- 2 114
Résultat net de l'ensemble consolidé	173	2 070	- 1 897
Dont part du groupe	(59)	622	- 681

Reflète la croissance de 5 % du chiffre d'affaires de Casino à change courant (+2,7 % à change constant)

Croissance du ROC de Casino de 20,1 % à taux de change courant (+16,7 % à taux de change constant)

Le résultat de 2016 incluait des plus-values de cession significatives des activités du Groupe en Thaïlande et au Vietnam (2 893 M€)

Résultats 2017

en M€	2017	2016	Variation
Dividende Foncière Euris	18,0	18,0	-
Dividendes autres filiales	0,6	0,6	-
Frais financiers y compris commissions bancaires	(3,7)	(4,2)	+0,5
Résultat sur placements	-	0,4	(0,4)
Provision pour restitution des contributions additionnelles sur distributions	1,9	-	+1,9
Autres produits ou charges	(0,6)	(0,7)	+0,1
Résultat net de l'exercice	16,2	14,1	+2,1
Résultat net par action, en euros	2,9	2,5	+0,4

La restitution des contributions additionnelles sur les montants distribués de 2013 à 2017 a effectivement été encaissée par Finatis début 2018

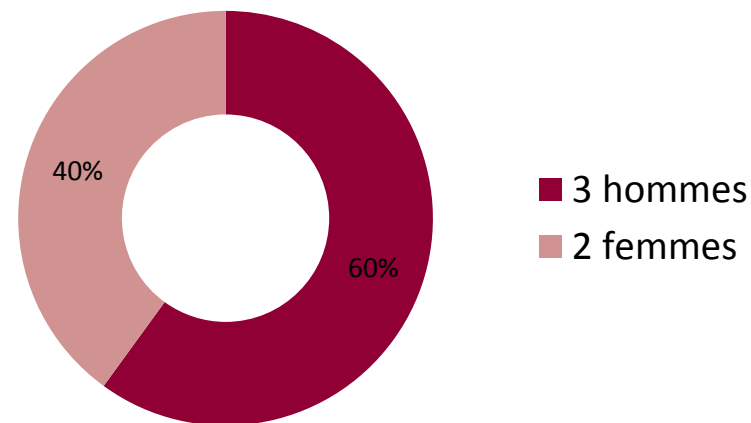
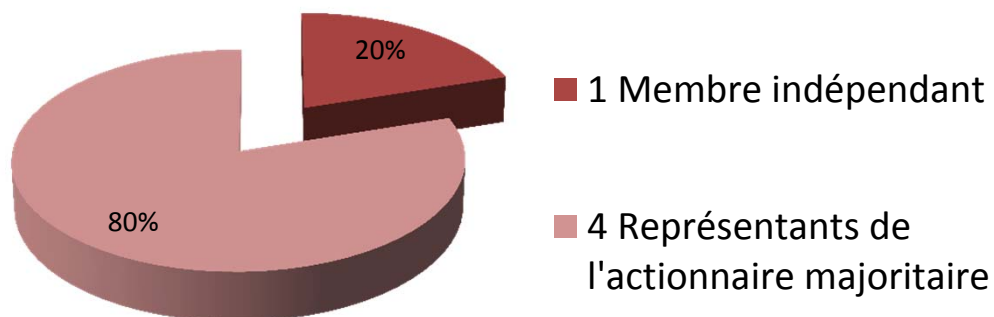
- **Le dividende proposé est de 2 € par action, stable par rapport à l'an dernier.**

Mise en paiement le **11 juillet 2018** avec date de détachement le **9 juillet 2018**

- **Composition du Conseil d'administration**
- **Organisation et fonctionnement du Conseil d'administration**
- **La Direction Générale**

- Une représentation équilibrée des femmes et des hommes, un membre indépendant et une diversité des expériences et des compétences

1 administrateur indépendant	4 administrateurs représentants l'actionnaire majoritaire
Alain DELOZ	Didier LÉVÊQUE, Président-Directeur Général Jacques DUMAS (représentant d'Euris) Virginie GRIN (représentant de Matignon-Diderot) Odile MURACCIOLE (représentant de Par-Bel 2)



- Nous vous proposons de renouveler l'ensemble des mandats, lesquels arrivent à échéance lors de la présente assemblée.

	<i>Conseil d'administration</i>	<i>Comité d'audit</i>
<i>Membres</i>	Présentés dans la slide précédente	Alain DELOZ (Président)* Jacques DUMAS** * <i>Membre indépendant</i> ** <i>Représentant actionnaire majoritaire</i>
<i>Réunions 2017</i>	4 réunions 100 % taux de présence	2 réunions 100 % taux de présence 1 réunion hors la présence des représentants de la Direction Générale
<i>Activité en 2017</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Activité et résultats du groupe. • Informations sur les principales opérations réalisées par le groupe Casino (<i>création d'une société de gestion de données, partenariat avec la société Ocado, extension de l'alliance stratégique internationale dans les achats et les services conclus avec DIA</i>). • Situation financière, risques et conformité. • Gouvernance, composition et fonctionnement du Conseil et du Comité d'audit. • Rémunérations. 	

▪ Le Président-Directeur Général

- Depuis le 14 avril 2010, Monsieur Didier LÉVÊQUE, exerce les fonctions de Président-Directeur Général.
- A l'issue de l'Assemblée, le Conseil d'administration sera appelé à délibérer sur le maintien de l'unification de ces fonctions et à reconduire Monsieur Didier Lévêque dans ses fonctions de Président-Directeur Général.
- Conformément à la loi, le Président-Directeur Général dispose des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Toutefois, les décisions importantes de gestion sont soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'administration en raison de leur nature stratégique ou de leur montant.

Gouvernance

- **Rémunération versée par la Société au titre de l'exercice 2017 telle qu'approuvée par l'assemblée générale du 12 mai 2017 :**

	Montant dû ou attribué au titre de 2017
Éléments de la rémunération	Montants bruts
Rémunération fixe	15 245 €
Actions gratuites	Sans objet
Régime de retraite supplémentaire	Régime de retraite supplémentaire à cotisations définies en vigueur au sein du Groupe
Jetons de présence	5 000 €
Autres éléments de rémunération visés par le Code AFEP/MEDEF * * Rémunération variable annuelle différée ou pluriannuelle, rémunération exceptionnelle, avantages en nature, indemnités en cas de cessation des fonctions, indemnités relatives à une clause de non-concurrence...	Sans objet

- **Éléments de rémunération au titre de l'exercice 2018 soumis à l'assemblée générale du 25 mai 2018 :**

Le conseil d'administration du 12 mars 2018 a décidé de maintenir pour 2018 la même structure de la rémunération de Monsieur Didier Levêque au titre de ses fonctions de Président-Directeur Général, laquelle demeurerait exclusivement composée d'une part fixe d'un montant de 15 245 euros, inchangée depuis 2010.

Le Président-Directeur général continuera à bénéficier du régime de prévoyance, de retraite obligatoire et supplémentaire à cotisations définies en vigueur au sein du Groupe.

- **Jetons de présence alloués aux administrateurs et aux membres du Comité spécialisé en 2017 versés en 2018**
 - Jeton de présence de base de 10 000 euros inchangé versé en totalité en fonction des présences et réduit de moitié pour les administrateurs représentant l'actionnaire majoritaire
 - Jeton complémentaire de 5 000 euros pour les membres du Comité d'Audit, majoré du même montant pour la présidence du Comité

- **Le montant global des jetons de présence versés au titre de 2017 s'est ainsi élevé à 45 000,00 euros, exclusivement composé d'une part variable**

- **Cailliau Dedouit et Associés**

- **Ernst & Young et Autres**

- **Sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017**
 - annuels
 - consolidés

- **Sur les conventions et engagements réglementés**

Rapport annuel

Comptes annuels – pages 183 à 186 du rapport annuel 2017

Opinion sur les comptes

Opinion sans réserve sur la régularité, la sincérité et l'image fidèle des comptes établis conformément aux règles et principes comptables français, ainsi que de la situation financière et du patrimoine

Point clé de l'audit

Évaluation des titres de participation Foncière Euris en raison de leur importance significative dans les comptes de la société

Vérification du rapport de gestion et autres documents adressés aux actionnaires

Pas d'observation sur les informations données dans le rapport de gestion et le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise

Rapport annuel

Comptes consolidés – pages 165 à 170 du rapport annuel 2017

Opinion sur les comptes

- Opinion sans réserve sur la régularité, la sincérité et l'image fidèle des comptes établis conformément au référentiel IFRS

Points clés de l'audit

- Evaluation des goodwill et marques
- Evaluation des avantages commerciaux à percevoir auprès des fournisseurs en fin d'exercice
- Reconnaissance des crédits de taxes et suivi des passifs fiscaux éventuels chez GPA
- Présentation et évaluation des activités abandonnées Via Varejo

Vérification spécifique

- Pas d'observation sur les informations données dans le rapport de gestion du Groupe

Rapport annuel

Pages 187 à 189 du rapport annuel 2017

Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire du 25 mai 2018

- **Avec Carpinienne de Participations** : renouvellement de la **convention cadre**, autorisé par le Conseil d'administration du 7 février 2018, **visant le prêt d'actions Foncière Euris** par la société Carpinienne de Participations à la société Finatis, pour une durée de 24 mois

Conventions antérieures déjà approuvées par l'Assemblée générale

- ❑ **Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs**
 - *Dont l'exécution s'est poursuivie en 2017*
 - **Avec le Président – Directeur Général** : affiliation au régime de prévoyance et au régime de retraite supplémentaire mis en place au sein du Groupe pour l'ensemble des collaborateurs
 - *Sans exécution au cours de l'exercice écoulé*
 - **Avec Carpinienne de Participations** : **convention cadre**, autorisée par le Conseil d'administration du 16 décembre 2016, **visant le prêt d'actions Foncière Euris** par la société Carpinienne de Participations à la société Finatis, pour une durée de 12 mois
- ❑ **Conventions et engagements approuvés au cours de l'exercice écoulé**
 - **Avec Euris SAS** : convention de conseil stratégique et d'assistance technique du 6 juin 2008 et ses avenants successifs



Assemblée générale
25 mai 2018

FINATIS

- **Résumé des résolutions soumises à l'Assemblée générale ordinaire du 25 mai 2018**

- **Approbation des comptes annuels de la société**

- **Approbation :**
 - du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes

 - des comptes au 31/12/2017 faisant apparaître un **bénéfice de 16 218 622,27 €**

 - des actes et des opérations de l'exercice

- **Approbation des comptes consolidés**

- **Approbation :**
 - du rapport du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes

 - des comptes au 31/12/2017 faisant apparaître un **bénéfice net de l'ensemble consolidé de 173 M€**

- **Affectation du résultat de la société**
 - Approbation de l'affectation du bénéfice distribuable d'un montant de 103 936 450,20 euros à hauteur de 11 313 720,00 euros à la distribution d'un dividende et le solde au report à nouveau
 - Chaque action recevra ainsi un **dividende de 2 euros** dont la mise en paiement interviendra le **11 juillet 2018**

- **Conventions de l'article L.225-38 du Code de commerce**
 - Approbation de l'avenant à la convention cadre de prêt d'actions Foncière Euris conclue avec la société Carpinienne de Participations

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Didier LÉVÊQUE , pour une durée d'un an**

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Alain DELOZ, pour une durée d'un an**

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de la société EURIS, représentée par Monsieur Jacques DUMAS, pour une durée d'un an**

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de la société MATIGNON DIDEROT, représentée par Madame Virginie GRIN, pour une durée d'un an**

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de la société PAR-BEL 2, représentée par Madame Odile MURACCIOLE, pour une durée d'un an**

- **Approbation des éléments de rémunération au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 de Monsieur Didier LÉVÊQUE, Président-Directeur Général tels que communiqués lors de la présentation du Gouvernement d'entreprise**

- **Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments de la rémunération du Président-Directeur Général au titre de l'exercice 2018, tels que présentés lors de la présentation du gouvernement d'entreprise.**

- **Autorisation d'achat et de vente par la société de ses propres actions, dans la limite de 2% du nombre d'actions composant le capital social et pour un prix maximum d'achat par action de 100 euros**

- **Pouvoir pour formalités**



Assemblée générale
25 mai 2018

FINATIS

Cette présentation contient des informations et déclarations prospectives. Les informations prospectives ne sont pas des faits historiques. Ces déclarations contiennent des projections financières et des estimations, ainsi que les hypothèses sous-jacentes, des déclarations concernant les plans, les objectifs et les attentes à l'égard de futures opérations, produits et services, et des déclarations concernant les performances futures. Les déclarations prospectives sont généralement identifiées par les mots « s'attendre à », « anticiper », « croit », « a l'intention », « estime » et autres expressions similaires. Bien que la direction de Finatis pense que les attentes reflétées dans ces énoncés prospectifs sont raisonnables, les investisseurs et les détenteurs de titres Finatis sont avertis que ces énoncés et déclarations prospectives sont assujettis à divers risques et incertitudes, dont bon nombre sont difficiles à prévoir et généralement en dehors du contrôle de Finatis, qui pourraient entraîner des résultats et développements réels sensiblement différents de ceux exprimés, suggérés ou projetés dans les informations prospectives et déclarations. Ces risques et incertitudes comprennent ceux qui sont développés ou identifiés dans les documents publics de Finatis déposés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF »), y compris ceux énumérés sous la rubrique « Facteurs de risques » dans le Rapport annuel 2017 de la société Finatis. Sauf tel que requis par la loi applicable, Finatis ne s'engage aucunement à mettre à jour tout énoncé ou information prospective.

Cette présentation a été préparée uniquement à titre informatif et ne doit pas être interprétée comme une sollicitation ou une offre d'achat ou de vente de valeurs mobilières ou instruments financiers connexes. De même, elle ne donne pas et ne doit pas être traitée comme un conseil d'investissement. Elle n'a aucun égard aux objectifs de placement, la situation financière ou des besoins particuliers de tout récepteur. Aucune garantie, expresse ou implicite, n'est fournie par rapport à l'exactitude, l'exhaustivité ou la fiabilité des informations contenues dans cette présentation. Elle ne devrait pas être considérée par les bénéficiaires comme un substitut à l'exercice de leur propre jugement. Toutes les opinions exprimées dans cette présentation sont sujettes à changement sans préavis.