

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

17 mai 2019

Rapport du Conseil de Surveillance à l'Assemblée générale

- 1. Une année de transition managériale**
- 2. Composition et activité du Conseil de Surveillance**
- 3. Composition et activité du Comité d'Audit**
- 4. Composition et activité du Comité des Rémunérations et des Nominations**
- 5. Résolutions présentées à l'Assemblée**

Une année de transition managériale

- Les dispositions votées par l'Assemblée générale du 18 mai 2018
- Une nouvelle organisation : un esprit de continuité et d'ouverture
- Une transition adaptée et maîtrisée
- La confiance dans la nouvelle équipe

Composition et activité du Conseil de Surveillance

Composition et réunions :

- 9 membres dont 7 indépendants
- 9 réunions
- Taux moyen de participation supérieur à 98 % (y compris réunions des Comités)
- 2 réunions en « *Executive session* » sous la présidence du Membre Référent

Composition et activité du Conseil de Surveillance

Principaux thèmes traités par le Conseil de Surveillance

- Grande attention portée sur de nouveaux domaines d'activité :
 - Opérations de croissance externe
 - Activités « Services et Solutions »
- Examen des sujets préparés par :
 - Le Comité d'Audit
 - Le Comité des Rémunérations et des Nominations

Composition et activité du Comité d'Audit

Composition et réunions :

- 5 membres* dont 4 indépendants
- Présidence : M. Olivier Bazil
- 4 réunions
- Taux de participation : 95 %
- Audition de 14 responsables du Groupe
- Audition des Commissaires aux Comptes

** 6 membres depuis janvier 2019, avec l'intégration de Monsieur Thierry LE HÉNAFF, membre indépendant*

Composition et activité du Comité d'Audit

Une activité soutenue :

- Suivi des questions relatives à l'élaboration et au contrôle des informations comptables et financières
- Examen de l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de maîtrise des risques

Composition et activité du Comité des Rémunérations et des Nominations

Composition et réunions :

- 4 membres dont 3 indépendants
- Présidence : Mme Barbara Dalibard, Membre Référent
- 4 réunions
- Taux de participation : 100 %

Composition et activité du Comité des Rémunérations et des Nominations

Principaux sujets traités par le Comité des Rémunérations et des Nominations :

- Rémunération des Gérants
- Nouvelle organisation du Groupe
- Nouvelle équipe de Direction

Résolutions proposées à l'Assemblée Générale

- Avis favorable sur les projets de résolutions ordinaires et extraordinaires présentés par la Gérance
- Proposition d'une réévaluation de l'enveloppe des jetons de présence des membres du Conseil de Surveillance
- Proposition de renouvellement de 2 membres du Conseil de Surveillance

Nominations au Conseil de Surveillance

Mme Barbara Dalibard



- Membre indépendant du Conseil depuis mai 2008, Membre référent et Présidente du Comité des Rémunérations et des Nominations
- Détient 485 actions Michelin au 31 décembre 2018
- « Chief Executive Officer » de SITA
- Ancien Directeur Général de la branche SNCF Voyageurs, après avoir été membre du Comité de Direction Générale de France Télécom, et occupé différentes fonctions de Direction dans le groupe Alcatel

Mme Aruna Jayanthi

(Présentation effectuée par Mme B. Dalibard)