



MANITOU
GROUP

Assemblée générale

13 juin 2019

 **MANITOU**
HANDLING YOUR WORLD

GEHL

MUSTANG
BY **MANITOU**

Avertissement

Cette présentation constitue un simple document de synthèse et ne prétend en aucun cas à l'exhaustivité. Ni la Société, ni aucun de ses affiliés, mandataires sociaux, dirigeants, salariés, employés ou conseils ne peut être tenu responsable, à quelque titre que ce soit, d'une obligation quelconque ou d'un quelconque recours ou réclamation, dommage ou préjudice, lié à ou résultant de l'utilisation (quelle qu'elle soit) de cette présentation ou son contenu.

Les données et informations (prévisionnelles ou autres) relatives aux marchés ou aux secteurs d'activité que cette présentation peut inclure ont été établies sur la base d'études, rapports, estimations ou sondages internes, ainsi que sur la base de recherches ou d'études externes, d'informations disponibles publiquement et de publications desdits secteurs d'activité. La Société et ses affiliés, mandataires sociaux, dirigeants, salariés, employés ou conseils n'ont pas procédé à une vérification indépendante de l'exactitude, de l'exhaustivité, de l'adéquation ou de la fiabilité de ces données et informations, et, en conséquence, ceux-ci ne donnent aucune assurance ni garantie relativement à ces données et informations.

Cette présentation peut comprendre des informations prospectives, fondées sur certaines hypothèses, estimations et opinions actuelles, dont notamment des hypothèses relatives aux stratégies actuelles et futures et à l'environnement économique dans lequel la Société opère. De telles informations prospectives sont susceptibles d'évoluer ou d'être modifiées en raison de certains risques et incertitudes, connus ou non à ce jour, de sorte que les résultats, performances, objectifs et évolutions effectivement réalisés pourraient s'avérer très différents de ceux pouvant être contenus ou suggérés par ces informations prospectives. Ces informations prospectives sont données uniquement à la date de cette présentation, et la Société ne prend aucun engagement de publier des mises à jour des informations prospectives pouvant être contenues dans le présent document afin de refléter les éventuels changements dans les anticipations, événements, conditions ou circonstances sur lesquels sont fondées les informations prospectives pouvant être contenues dans cette présentation. Les informations prospectives ont valeur purement illustrative. Votre attention est attirée sur le fait que de telles informations ne sont en aucun cas des garanties ou engagements de résultats futurs et que de nombreux risques et incertitudes auxquels elles sont soumises sont difficilement prévisibles et hors du contrôle de la Société.

Cette présentation (et toutes les copies qui pourraient en être faites) ne doit pas être transmise ou distribuée aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, au Japon et dans tout autre pays ou territoire dans lequel la loi applicable interdit ou limite une telle distribution ou transmission.

 Jacqueline Himsworth
Présidente du Conseil
d'administration



Gouvernance - Conseil d'administration depuis le 10.09.2018

MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

1. Jacqueline Himsworth (Présidente)
2. Christopher Himsworth
3. Stéphane Renaud
4. Cécile Helme-Guizon
5. Émilie Braud
6. Gordon Himsworth
7. Sébastien Braud
8. Marcel-Claude Braud
9. Dominique Bamas
10. Carole Lajous
11. Pierre-Henri Ricaud



2 3 4 5 6 1 7 8 9 10 11

Gouvernance - Conseil d'administration



Stéphane Renaud

Administrateur salarié, élu par les salariés le 10 septembre 2018 pour une durée de 3 ans.



Dominique Bamas

Proposition de renouvellement à compter de ce jour, pour une durée de 4 années qui prendra fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2023 pour statuer sur les comptes de l'exercice écoulé.

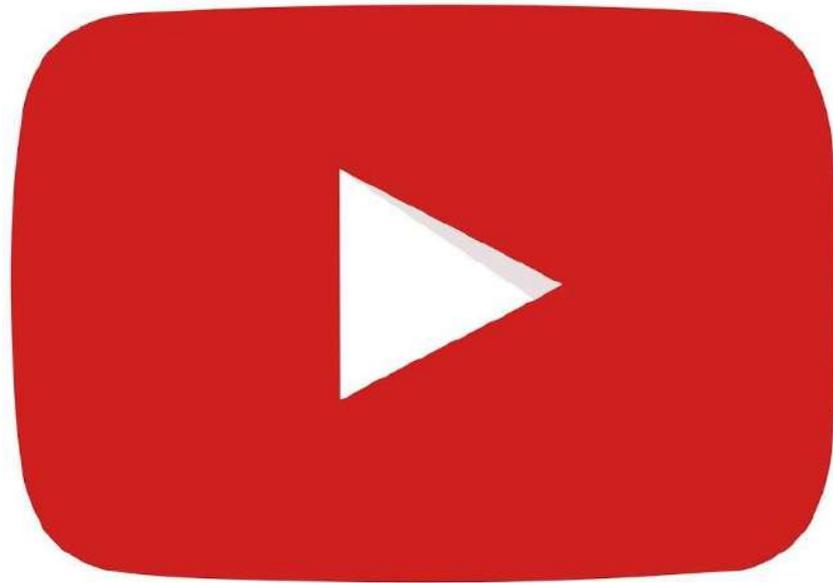


Pierre-Henri Ricaud

 Michel Denis
Directeur général



Vidéo back to 2018





 Le groupe

Un groupe international incontournable sur ses marchés



Le saviez-vous ?

1 chariot télescopique sur 4
vendu dans le monde est un Manitou !


1,9 MD€
CA 2018

80 %
DU CA À
L'INTERNATIONAL

64 %
DU CAPITAL DÉTENU
PAR LES FAMILLES
FONDATRICES


**COTÉE À LA
BOURSE DE PARIS**


SIÈGE SOCIAL
ANCENIS (FRANCE)

28
SOCIÉTÉS

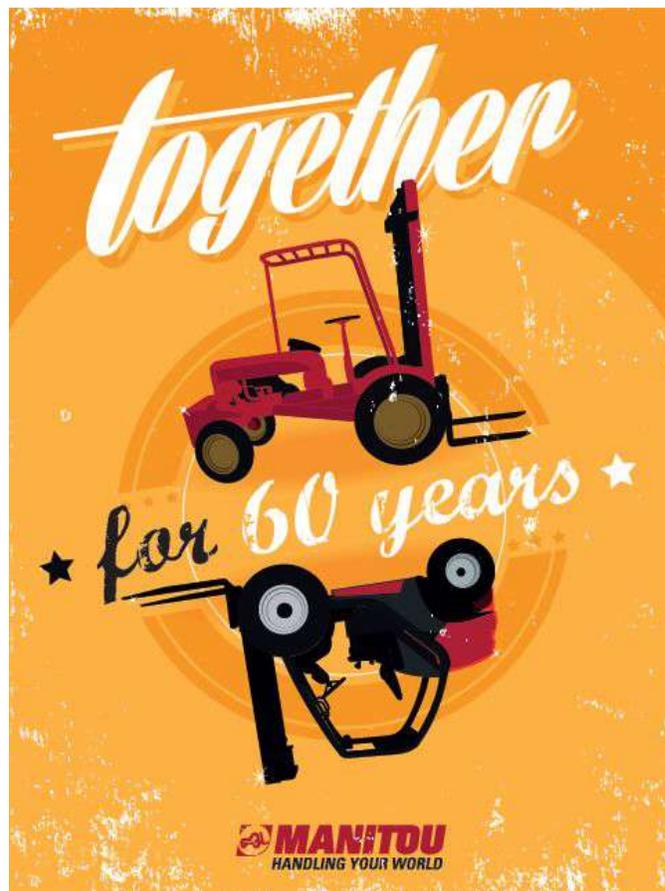

4 400
SALARIÉS


11
SITES DE PRODUCTION


1500
CONCESSIONNAIRES


+ de 400
MODÈLES

60 ans du 1er chariot Manitou



Présence sur les salons une présence globale

Quelques exemples ...

Janvier



Février



Février



Avril



Avril



PARIS
23 - 28 AVRIL 2018
SALON INTERNATIONAL
DE LA CONSTRUCTION
ET DES INFRASTRUCTURES

Juin



Septembre



Novembre



Retour sur... 2018

- Février Inauguration du R&D test center Ancenis
Lancement de l'initiative **Elevation Frontiers**
- Mars Lancement de "Joint the Up movement"
- Juin Prix « **Digital au service de l'efficience RH** »
- Juillet La marque Mustang devient Mustang by Manitou
Nouvelle plateforme Reduce (Fuel - TCO - Risks)
- Septembre Présentation du premier chariot télescopique électrique au monde
- Novembre Entrée du fonds Columbia Leadership Trust à hauteur de 26% du capital de Manitou Southern Africa
SIMA France et **EIMA** Italie awards et médaille d'or aux **LLEAP**
Participation au

**SOCIAL
CHANGE**
RSE - MON ENTREPRISE S'ENGAGE

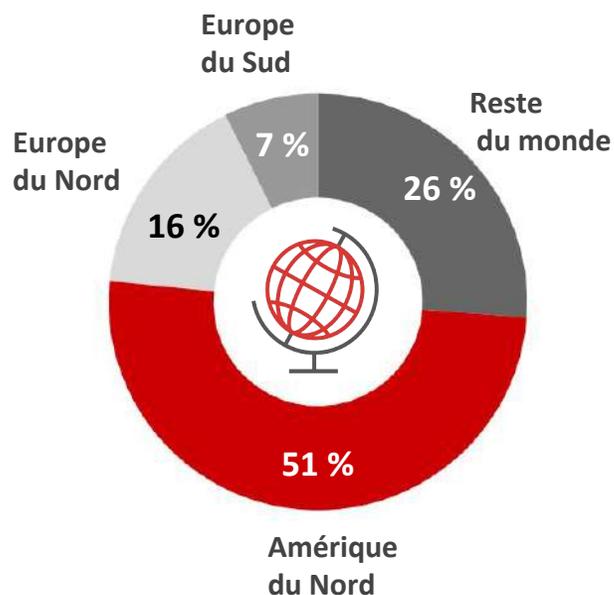


MUSTANG
BY MANITOU



Marchés adressables en 2018 : 39 MDS €

Marché adressable par région



Marché de la manutention tout-terrain par gamme de produits en milliards €

PRODUITS	MD €	%
Chariots télescopiques	4,2	27 %
Chargeuses compactes sur chenilles	3,0	19 %
Mini pelles	2,1	14 %
Tractopelles	1,8	12 %
Chargeuses compactes sur pneus	1,6	10 %
Nacelles élévatrices	1,3	8 %
Chargeuses compactes	1,1	7 %
Chariots élévateurs tout terrain	0,2	1 %
Chariots embarqués	0,2	1 %
Total	15,5	100 %

Marché de la manutention industrielle par gamme de produits en milliards €

PRODUITS	MD €	%
Chariots élévateurs thermiques	11,1	46 %
Chariots de magasinage électriques	7,7	32 %
Chariots élévateurs électriques	5,4	22 %
Total	24,2	100 %



Marché adressable : marché potentiel auquel pourrait prétendre les machines du groupe Manitou

Position du groupe en 2018



1. Leader



2. Challenger



3. Outsider

	Monde	Europe	Amérique du Nord	Reste du Monde
Matériel de manutention tout-terrain 				
Nacelles élévatrices mobiles 			Lancement fin 2017	
Equipement compact 				
Chariots industriels et magasinage 			Lancement en 2018	

Une présence sur 3 marchés



CONSTRUCTION

51 %



AGRICULTURE

29 %



INDUSTRIES

20 %

Des nouveautés produits et services

1. Renouvellement de la gamme MSI
2. Une nouvelle gamme de chariots à mât rétractable
3. Les offres de services connectés et adaptées « All In » et Easy Manager
4. MT 425 : “LE” télescopique du marché industriel !



1



2



4



3



5



6



7

5. Nouveaux chariots tout terrain : MC 25 & MC 30
6. Nouvelle motorisation stage V pour la nacelle 180 ATJ
7. Nouvelle chargeuse sur pneus 4200V Mustang
8. Généralisation de la connectivité des machines

8



Renforcement des investissements

Extension du site
de Castelfranco
(livraison 2019)



Extension zone de
stockage à Ancenis
&
Nouveau centre de
formation

Nouvel espace
prototypes à
Laillé



Extension à
Beaupréau 1 et
Beaupréau 2

Une nouvelle usine de nacelles pour 2020



Investissement de 26 M€



80,000 m² / 18,000 m² bâti industriel



Production de nacelles tout-terrain



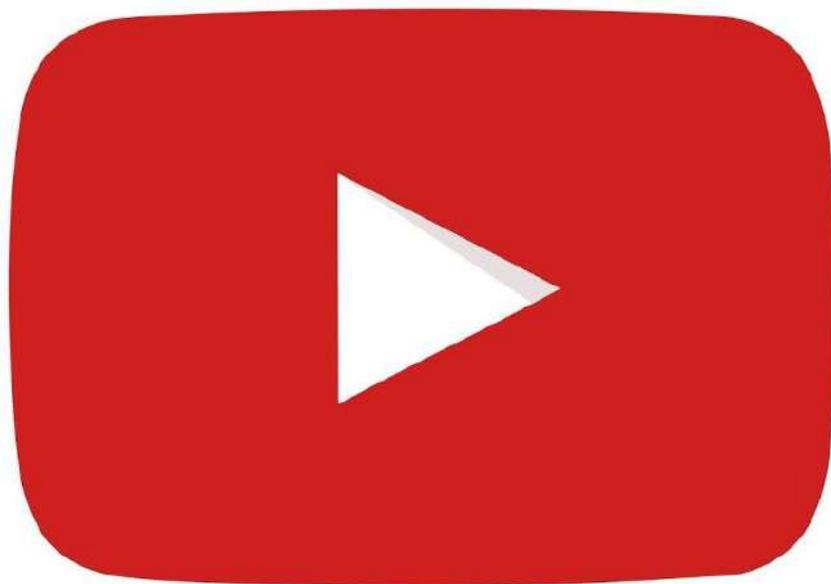
Seconde usine à Candé



Livraison T4 2020



Nouveau site de production de nacelles



2019 : Stronger Together



Lancement de machines assemblées en Inde dédiées aux pays émergents

Objectifs RSE du groupe

Objectifs de développement durable des

Cible "Nations Unies"

En chemin vers...

Objectifs 2022



- Plus d'optimisation
- Plus de fonctionnalité
- Plus d'innovation
- Plus de circularité

- La quantité de machines labellisées "Reduce" sera triplée, pour mieux allier sécurité, productivité et réduction d'impact environnemental
- Augmentation du taux de réduction du coût total de possession des 50% de machines les plus vendues (en CA)
- Nb de (nouveaux) projets éco-conçus
- % du CA Pièces lié au pièces Reman et pièces d'occasion

x3
x5
100
8



- Plus de sécurité
- Plus de parité
- Plus de bien-être
- Plus d'engagement

- % Réduction de la fréquence des accidents
- % Réduction des accidents graves
- Nombre de femmes dans le groupe
- % d'entités ayant initié au moins une initiative pour améliorer l'expérience collaborateur
- % de collaborateurs 'engagés' selon l'enquête d'opinion interne

10
14
852
100
72



- Plus de valeurs
- Plus de confiance
- Plus d'éthique
- Plus de solidarité
- Plus d'éducation

- % de fournisseurs qualifiés (> 60) en matière de RSE après audit
- % des ventes aux "Concessionnaires Partenaires" (concessionnaires certifiés)
- % de managers formés et sensibilisés à l'anti-corruption + Evaluation ISO 19 600 du groupe
- Nb d'heures de volontariat offertes par le groupe
- % du résultat net du groupe dédié au financement des actions de mécénat d'éducation

60
25
100
2200
1



Responsabilité sociétale d'entreprise

Les faits marquants 2018



PRODUITS ET SERVICES

- 01 Reduce-program.com avec Reduce Risks : 300 vidéos pour les utilisateurs
- 02 1er prototype télescopique électrique, Eco-Stop (Ag), Stop & Go (Nacelle)



LES FEMMES & LES HOMMES

- 03 Nouvelle politique QHSE groupe
- 04 2ème enquête d'opinion (88% de participation)
- 05 KiT, réseau social interne
- 06 Edition 2018 Élévation days



PARTENARIATS

- 07 Evaluation et audit RSE des fournisseurs
- 08 Partenariat Prme (Nations Unies), USA
- 09 Columba Leadership trust
- 10 Politique de mécénat groupe

RÉSULTATS

Classement 2018 GAIA Index: 18^{ème} sur 230 sociétés retenues

Les Femmes et les Hommes : Trophée d'or dans la catégorie ETI des "Victoires des Leaders du Capital Humain"

Produits & Services : 2 Médailles de Bronze pour l'Eco Stop et la solution de revalorisation du matériel en fin d'usage (Sima Awards)

Transition énergétique

Démarche Oxygen : machines à faible émission

- **Orienté vers l'innovation**
 - Un nouveau souffle comme un “ballon d'oxygène”
- **Centré sur l'humain**
 - Constituant fondamental de la matière vivante
- **Respectueuse de l'environnement**
 - Ne pollue pas l'air
- **Largement répandu sur Terre**
 - O₂ constitue en volume 20% de l'atmosphère terrestre
- **Cycle vertueux de l'oxygène impactant l'ensemble des marchés**
 - **Construction** : minéraux / matières organiques
 - **Industrie** : combustion d'énergie fossile
 - **Agriculture** : plantes / respiration des animaux



OBJECTIF : RÉDUIRE LE COÛT TOTAL DE POSSESSION DES UTILISATEURS

OXYGEN



Go2Market

- Prêt à être commercialisé
- Solution zéro émission
- Charte de conception commune pour toutes les solutions Manitou à faibles/zéro émissions

200 ATJ E

100% ELECTRIQUE

Les entreprises de construction (location, constructeurs, entrepreneurs) sont confrontées à une demande croissante de solutions flexibles et peu polluantes sur les chantiers urbains.



INNOVATION

Le 200 ATJ E Oxygen est une solution **100 % électrique** imprégnée de l'ADN Manitou : adaptée à tous les terrains, souplesse de mouvement, coût total de possession réduit et facilité d'utilisation.

Zéro émission pour une polyvalence inégalée sur les chantiers (intérieur/extérieur/urbain)

Solution silencieuse pour une flexibilité totale sur les chantiers urbains (24h/24)

Meilleure performance avec une meilleure aptitude à franchir les pentes (jusqu'à 45%)

Amélioration du TCO (-20% par rapport au modèle diesel équivalent) : consommation de carburant nulle, amélioration du diagnostic embarqué et réduction de la maintenance préventive

Nouvelle interface ergonomique pour une commande intuitive

OXYGEN Lab



Tester et Apprendre

- Expérimentation sur des prototypes à faible/zéro émission
- Test d'expérience client (Utilisation, Technologie, Design, Ergonomie)

MRT H

HYBRIDE

Les entreprises de construction (location, constructeurs, entrepreneurs) sont confrontées à une demande croissante de solutions flexibles et peu polluantes sur les chantiers urbains.



ZERO
EMISSION



INNOVATIONS

Le MRT H Oxygen Lab est une **solution hybride** capable de fonctionner en mode entièrement électrique. Il permet également d'utiliser les deux systèmes en fonction des besoins (transport, manutention).

Zéro émission pour une polyvalence inégalée sur les chantiers (intérieur/extérieur/urbain)

Solution silencieuse pour une flexibilité totale sur les chantiers urbains (24h/24)

Meilleur TCO avec une consommation de carburant réduite et une maintenance optimisée (moteur Stage V, pas d'AdBlue)

Entièrement autonome en énergie, la recharge peut être effectuée par le moteur pour une journée de travail prolongée sans avoir besoin d'un accès électrique

OXYGEN Concept



Vision Future

- Le concept Manitou pour les solutions à faible/zéro émission de demain

MT 625 E

100% ELECTRIQUE

Les entreprises de construction (location, constructeurs, entrepreneurs) sont confrontées à une demande croissante de solutions flexibles et peu polluantes sur les chantiers urbains.



ZERO
EMISSION



INNOVATIONS

Le MT 625 Oxygen Concept est un **chariot télescopique 100% électrique** inspirant la vision Manitou "zéro émission" par sa conception et sa solution intelligente connectée.

Zéro émission pour une polyvalence inégalée sur les chantiers (intérieur/extérieur/urbain)

Solution silencieuse pour une flexibilité totale sur les chantiers urbains (24h/24)

Performance et autonomie adaptées aux cycles de travail des clients

Nouvelle interface ergonomique pour une commande intuitive

Vidéo Oxygen



Branding Manitou et nouveau design Gehl



/ Performance opérationnelle
et financière



Faits marquants

- **Chiffre d'affaires de 1 884 M€** en croissance de **+18% vs. 2017** (+ 19% en comparable*)
- **Résultat opérationnel courant à 129 M€** (6,9%) vs. 95 M€ (6,0%) en 2017
- Résultat opérationnel courant à périmètre, norme comptable et taux de change constants à 7,3 %
- EBITDA** 162 M€ (9%) vs. 124 M€ en 2017
- **Résultat net** part du groupe de **84 M€** vs. 60 M€ en 2017
- **Dette nette à 148 M€**, gearing de 25%
- Proposition de versement de dividendes de 0,78 euros/action

* à périmètre, norme comptable et taux de change constants

** EBITDA : Résultat opérationnel avant dotations et reprises d'amortissements et pertes de valeur

Les données exprimées en pourcentage entre parenthèses expriment un pourcentage du chiffre d'affaires

Forte amélioration de la performance opérationnelle et financière

Bilan MHA

POINTS POSITIFS

- Croissance globale de l'activité
- Prises et carnet de commandes
- Renforcement de l'innovation
- Performance financière en forte amélioration



POINTS NÉGATIFS

- Délais de livraison (profondeur du carnet)
- Surcoûts liés aux montées en cadence
- Taux d'utilisation de certains sites
- Litige en contrefaçon avec JCB

M€	2017	2018
CA	1 095	1 294
n/n-1	21%	18%
Rés. op courant	76	100
en % du CA	6,9%	7,7%

Conquête et performance

Bilan CEP

POINTS POSITIFS

- Croissance du chiffre d'affaires
- Prise et carnet de commandes (yc loueurs)
- Intégration et développement de l'Inde
- Accroissement de la performance financière



POINTS NÉGATIFS

- Manque de main d'oeuvre aux USA
- Tarifs douaniers
- Pression de l'USD sur les exportations des US

M€	2017	2018
CA	244	314
n/n-1	20%	28%
Rés. op courant	0	9
en % du CA	0,0%	3,0%

Très forte croissance et ambitions

 Hervé Rochet
Secrétaire général



Activité 12 mois

Chiffre d'affaires 12 mois 2017						Chiffre d'affaires 12 mois 2018				
Eur. Sud	Eur. Nord	Am.	APAM	Total	€ m % tot.	Eur. Sud	Eur. Nord	Am.	APAM	Total
422 27%	491 31%	79 5%	103 6%	1 095 69%	MHA	463 25%	622 33%	99 5%	110 6%	1 294 69%
14 1%	33 2%	163 10%	35 2%	244 15%	CEP	18 1%	43 2%	203 11%	50 3%	314 17%
87 5%	78 5%	51 3%	35 2%	252 16%	S&S	97 5%	91 5%	48 3%	40 2%	276 15%
523 33%	602 38%	293 18%	173 11%	1 591 100%	Tot.	579 31%	756 40%	350 19%	199 11%	1 884 100%

MHA : Material Handling & Access

CEP : Compact Equipment Products

S&S : Services & Solutions

Évolution plus favorable que celle du groupe

Evolution vs. 2017



en M€ <i>en %</i>	Europe du Sud	Europe du Nord	Amér.	APAM	Total
MHA	+41 <i>+10%</i>	+131 <i>+27%</i>	+20 <i>+25%</i>	+7 <i>+6%</i>	+199 <i>+18%</i>
CEP	+5 <i>+34%</i>	+10 <i>+32%</i>	+40 <i>+24%</i>	+15 <i>+42%</i>	+69 <i>+28%</i>
S&S	+10 <i>+11%</i>	+12 <i>+16%</i>	-2 <i>-5%</i>	+4 <i>+12%</i>	+24 <i>+10%</i>
Total	+56 <i>+11%</i>	+154 <i>+26%</i>	+57 <i>+20%</i>	+26 <i>+15%</i>	+293 <i>+18%</i>

Evolution vs. 2017



CA. en M€ <i>% vs. CA</i> <i>N-1</i>	2017.12	Impact taux de change	Impact périmètre et norme IFRS 15	Evolution à périmètre constant**	2018.12
MHA	1 095	-14 <i>-1%</i>	-9 <i>-1%</i>	221 <i>20%</i>	1 294 <i>18%</i>
CEP	244	-14 <i>-6%</i>	15 <i>6%</i>	68 <i>28%</i>	314 <i>28%</i>
S&S	252	-5 <i>-2%</i>	8 <i>3%</i>	21 <i>8%</i>	276 <i>10%</i>
Total	1 591	-33 <i>-2%</i>	15 <i>1%</i>	310 <i>19%</i>	1 884 <i>18%</i>

** à périmètre, norme comptable et taux de change constants

 Résultats financiers



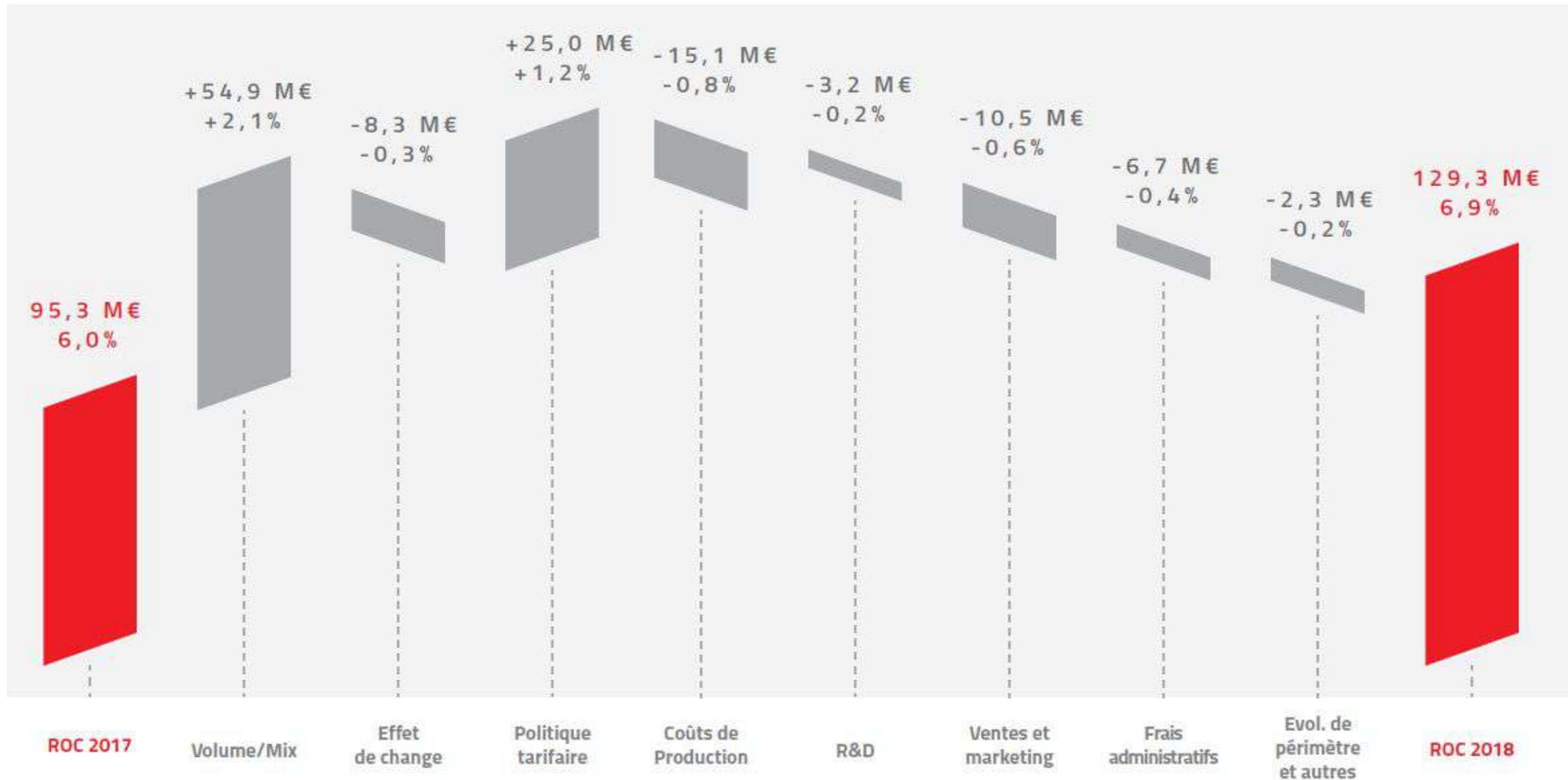
Compte de résultat

M€	2017	2018
Chiffre d'affaires	1 591	1 884
Marge sur coûts des ventes	259	314
% CA	16,3%	16,7%
R&D, Ventes, Mark., Service & Admin	-163	-184
Résultat op. courant	95	129
% CA	6,0%	6,9%
Charges op. non récurrentes	-5	-3
Résultat opérationnel	90	126
% CA	5,7%	6,7%
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	2	2
Résultat opérationnel après quote-part de résultat net des sociétés MEE	93	128
Résultat financier	-5	-6
Impôt	-27	-38
Résultat net Part du Groupe	60	84
% CA	3,8%	4,5%

Compte de résultat par division

M€	MHA	CEP	S&S	2017	MHA	CEP	S&S	2018
Chiffre d'affaires	1 095	244	252	1 591	1 294	314	276	1 884
Marge sur coûts des ventes	163	30	66	259	198	43	73	314
% CA	14,9%	12,1%	26,1%	16,3%	15,3%	13,7%	26,3%	16,7%
Résultat op. courant	76	0	19	95	100	9	20	129
% CA	6,9%	0,0%	7,7%	6,0%	7,7%	3,0%	7,2%	6,9%
Charges op. non récurrentes	-5	0	0	-5	-3	0	0	-3
Résultat opérationnel	71	0	19	90	97	9	20	126
% CA	6,5%	0,1%	7,6%	5,7%	7,5%	2,9%	7,1%	6,7%

Évolution résultat opérationnel courant vs. 2017



Résultat opérationnel courant à périmètre constant

	2018.12	Impact taux de change	Impact norme IFRS	Impact périmètre	2018.12 périmètre constant*	2017.12
<i>en €M</i>						
Chiffre d'affaires	1 884	33	2	-17	1 901	1 591
Résultat Opérationnel courant	129	8	2	-1	139	95
% CA	6,9%	0,3%	0,1%	0,0%	7,3%	6,0%

A périmètre constant, le résultat opérationnel courant ressort à 138 M€, soit 7,3 % du chiffre d'affaires également retraité.

* à périmètre, norme comptable et taux de change constants : termes définis en annexe

Bilan

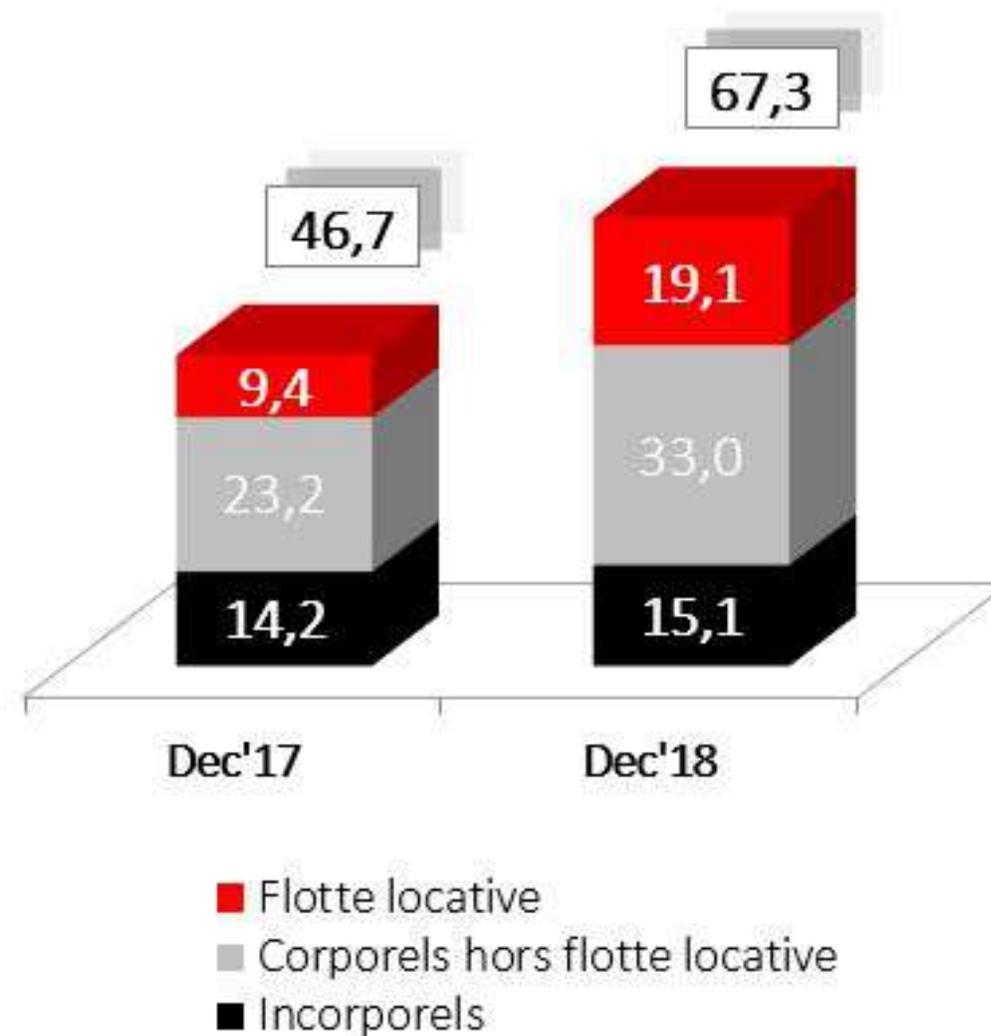
M€	Déc'17	Déc'18	Var	Var %
Actifs non courants	235	263	28	12%
Stocks	451	575	123	27%
Clients et comptes rattachés	325	362	37	11%
Créances de financement des ventes	6	11	5	93%
Autres débiteurs	40	47	8	19%
Trésorerie	42	32	-10	-24%
Actifs non courants destinés à la vente	0	0	0	0%
TOTAL ACTIF	1098	1290	191	17%
Capitaux propres	533	597	64	12%
Passifs financiers	118	180	62	52%
Provisions	61	60	0	0%
Dettes fournisseurs	260	293	33	13%
Autres passifs non courants	3	4	1	23%
Autres passifs courants	123	155	32	26%
TOTAL PASSIF	1098	1290	191	17%
Working Capital en M€	433	536	103	24%
Rotation en jours de CA				
Stocks	102	110	8	8%
Clients (hors finct des ventes)	73	69	-4	-6%
Fournisseurs	59	56	-3	-5%
Working Capital en jours	98	102	4	5%

Cash-Flow

M€	Dec'17	Dec'18
Flux opérationnels	35	-5
Marge brute d'autofinancement	82	123
Variation du BFR	-37	-108
dont stocks	-46	-114
dont clients	-54	-36
dont créances de financement des ventes (nettes)	-2	-6
dont fournisseurs	49	35
dont autres créances et dettes d'exploitation	16	9
dont créances et dettes d'impôt	-1	4
Flotte locative immobilisée	-9	-19
Flux d'investissement	-35	-41
dont immobilisations (hors flotte locative)	-41	-46
dont investissements filiales	-1	0
dont actifs financiers	1	0
dont dividendes reçus d'entreprises associées	5	5
Flux de financement	-15	12
dont emprunts	-1	31
dont paiement dividendes	-16	-24
dont autres	2	5
Var. trésorerie nette	-15	-34

Investissements

M€	Dec'17	Dec'18
R&D	7,6	9,5
ERP/IT	6,6	5,7
Autres	0,0	0,0
Total incorporels	14,2	15,1
Bâtiments	6,8	17,5
Installations industrielles	12,6	12,5
Autres	3,8	3,0
Corporels hors flotte locative	23,2	33,0
Flotte locative	9,4	19,1
Total	46,7	67,3

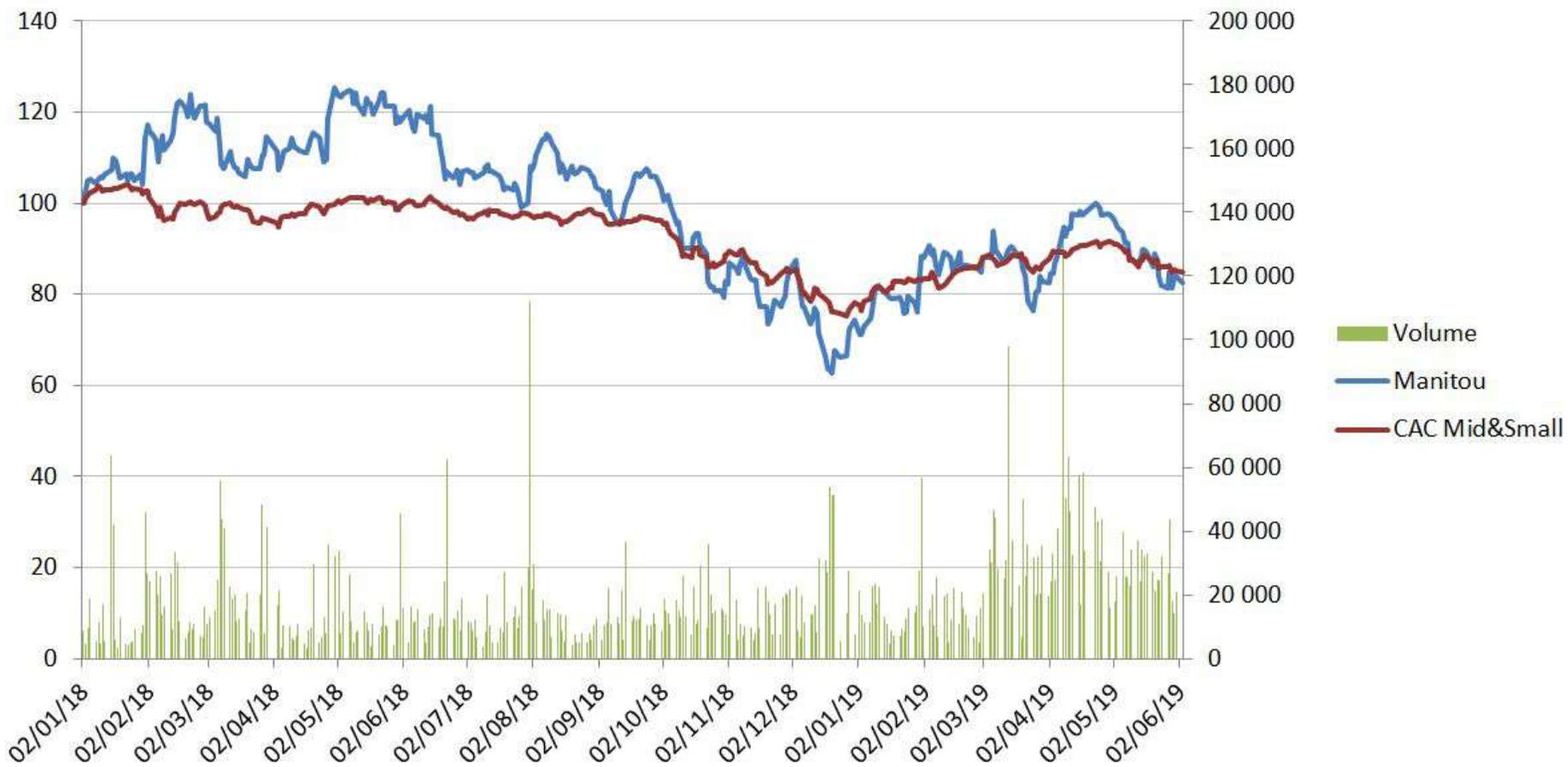


Endettement

M€	Déc'17	Déc'18
Total trésorerie & actifs financiers	42	32
Dette bancaire (Club deal)	48	87
Emprunts obligataires & autres	50	42
Facilités (Découverts)	5	28
Crédit-bail	0	1
Instruments de couverture	2	5
Autres	13	18
Total passif	118	180
ENDETTEMENT NET	76	148
Gearing	14%	25%

Evolution du cours de l'action

en indice et en volume depuis le 02.01.2018



Dividende

En euros par action



* Dividende proposé de 0.78€ par action.

Calendrier de paiement du dividende 2018 :

Date de détachement du coupon : 17.06.2019

Date d'arrêt des positions : 18.06.2019

Date de mise en paiement : 19.06.2019

/ Perspectives



Perspectives

Chiffre d'affaires

Anticipation d'un CA 2019 en croissance de l'ordre de 10% par rapport à 2018

Profitabilité

Anticipation d'une amélioration du résultat opérationnel courant de l'ordre de 40 points de base, soit aux environs de 7,3 % du chiffre d'affaires.

/ Questions réponses



The background features a stack of large, light-colored concrete pipes. A prominent red diagonal stripe runs from the top right towards the center. The text is positioned on the left side of the image, partially overlapping the white background.

 Assemblée générale mixte
13 juin 2019

Assemblée générale mixte - 13 juin 2019

- Constitution du bureau
- Confirmation du quorum
- Rapport des Commissaires aux comptes

*Rapports des
Commissaires aux comptes*

*Résolutions relevant de
l'Assemblée générale ordinaire*

Première résolution

- ❑ Examen et approbation des comptes annuels de l'exercice 2018 - Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement

Deuxième résolution

- ❑ Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice 2018

Troisième résolution

- ❑ Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés et constat de l'absence de convention nouvelle

Quatrième résolution

- Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende

Cinquième résolution

- ❑ Nomination du cabinet KPMG en remplacement du cabinet DELOITTE & Associés, aux fonctions de commissaire aux comptes titulaire

Sixième résolution

- Non renouvellement et non remplacement du cabinet BEAS aux fonctions de commissaire aux comptes suppléant

Septième résolution

- ❑ Renouvellement du cabinet RSM Ouest, aux fonctions de commissaire aux comptes titulaire

Huitième résolution

- Non renouvellement et non remplacement de Jean Michel Grimonprez aux fonctions de commissaire aux comptes suppléant

Neuvième résolution

- ❑ Renouvellement de M. Dominique Bamas, en qualité d'administrateur

Dixième résolution

- ❑ Renouvellement de M. Pierre-Henri Ricaud, en qualité d'administrateur

Onzième résolution

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice écoulé à Madame Jacqueline Himsworth, Présidente du Conseil d'Administration

Douzième résolution

- Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice écoulé à Monsieur Michel Denis, Directeur Général

Treizième résolution

- Approbation des 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 attribuables au Président du Conseil d'administration

Quatorzième résolution

- Approbation des 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 attribuables au Directeur Général

Quinzième résolution

- ❑ Autorisation à donner au Conseil d'Administration à l'effet de faire racheter par la société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce, durée de l'autorisation, finalités, modalités, plafond

*Résolutions relevant de
l'Assemblée générale
extraordinaire*

Seizième résolution

- ❑ Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social de la Société par annulation d'actions auto-détenues, durée de l'autorisation, plafond

Dix-septième résolution

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires (de la société ou d'une société du groupe) avec maintien du droit préférentiel de souscription, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, faculté d'offrir au public les titres non souscrits

Dix-huitième résolution

- ❑ Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires (de la société ou d'une société du groupe), avec suppression de droit préférentiel de souscription par offre au public et/ou en rémunération de titres dans le cadre d'une offre publique d'échange, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, faculté de limiter au montant des souscriptions ou de répartir les titres non souscrits

Dix-neuvième résolution

- ❑ Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration pour émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance (de la société ou d'une société du groupe), et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires (de la société ou d'une société du groupe), avec suppression de droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, faculté de limiter au montant des souscriptions ou de répartir les titres non souscrits

Vingtième résolution

- ❑ Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration à l'effet de décider l'augmentation du capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres, durée de la délégation, montant nominal maximum de l'augmentation de capital, sort des rompus

Vingt-et-unième résolution

- ❑ Délégation à donner au Conseil d'Administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, dans la limite de 10 % du capital en vue de rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, durée de la délégation

Vingt-deuxième résolution

- ❑ Autorisation à donner au Conseil d'Administration en vue d'attribuer gratuitement des actions existantes ou à émettre au profit des membres du personnel salarié et/ou de certains mandataires sociaux

Vingt-troisième résolution

- ❑ Délégation de compétence à donner au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à l'augmentation de capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression de droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail, durée de la délégation, montant nominal maximal de l'augmentation de capital, prix d'émission, possibilité d'attribuer des actions gratuites en application de l'article L. 3332-21 du code du travail

Vingt-quatrième résolution

- ❑ Modification statutaire - de l'article 15

Vingt-cinquième résolution

- ❑ Délégation de pouvoirs pour effectuer les formalités

Annexe - Définitions



Annexe

Définitions

Données en comparable : à périmètre, norme comptable et taux de change constants :

- Périmètre : pour les sociétés acquises en 2017 (Manitou Equipment India en mai 2017 et Liftrite fin juillet 2017), déduction de leur contribution, du 1er janvier de l'exercice en cours, au mois anniversaire de leur acquisition. Il n'y a pas de société acquise ni de société sortante sur l'exercice 2018
- Norme comptable : application d'IAS 18 sur les agrégats de l'exercice en cours
- Application du taux de change de l'exercice précédent sur les agrégats de l'exercice en cours