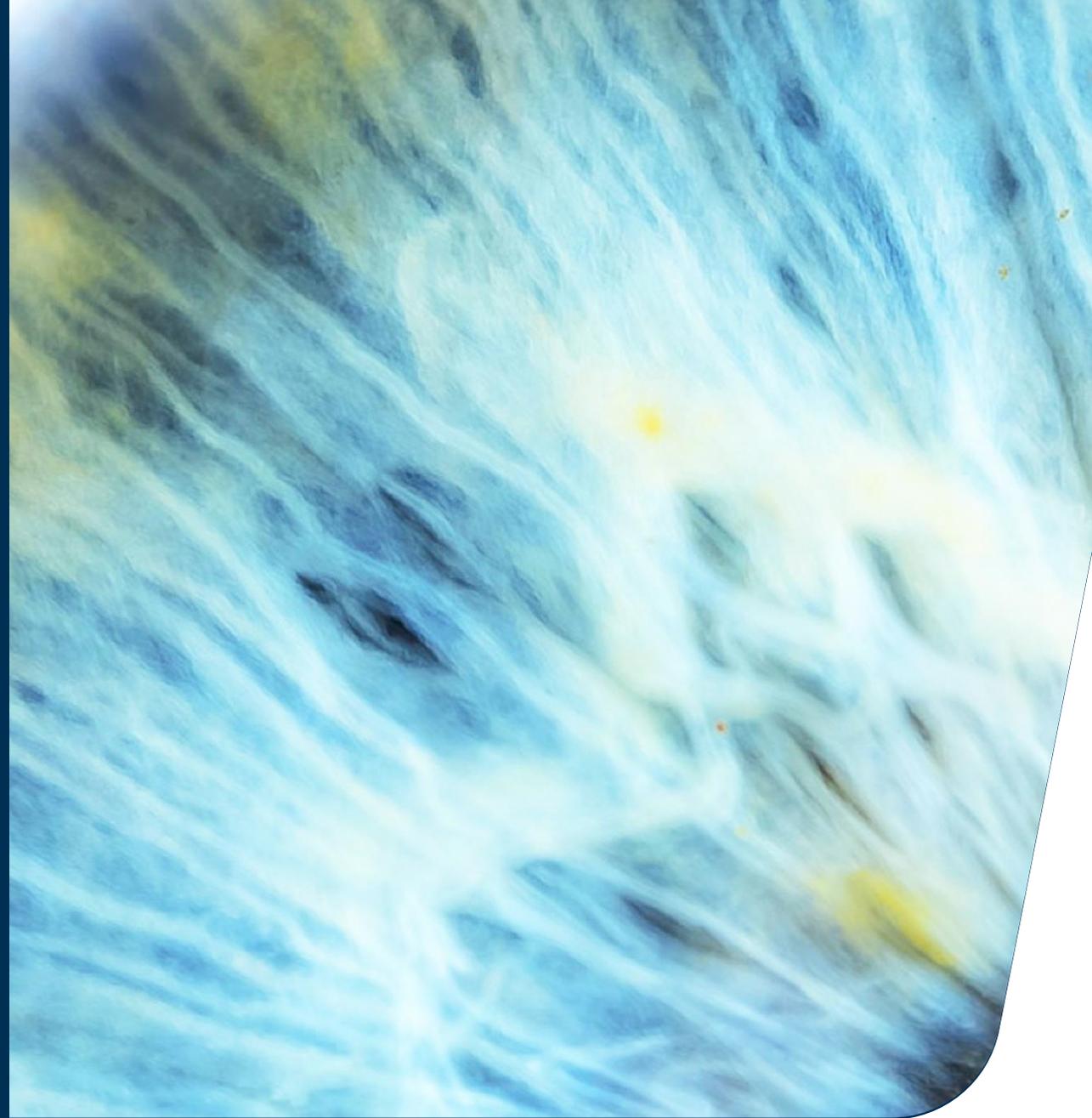


2025

EURAZEO ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

7 MAI 2025



01

Ouverture de l'Assemblée Générale

M. Jean-Charles DECAUX
Président du Conseil
de Surveillance

02

Formalités Juridiques

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

01

OUVERTURE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

M. Jean-Charles DECAUX
Président du Conseil
de Surveillance

02

FORMALITÉS JURIDIQUES

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général

03

DISCOURS DU PRÉSIDENT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

M. Jean-Charles DECAUX
Président du Conseil de
Surveillance

04

UNE PREMIÈRE ANNÉE D'EXECUTION DU PLAN STRATEGIQUE

M. William KADOUCHE-
CHASSAING & M. Christophe
BAVIÈRE, co-CEOS

05

RAPPORT DE DURABILITÉ

Mme Sophie Flak
Membre du Directoire, Managing
Partner Sustainability & Impact

06

PRÉSENTATION DES TRAVAUX DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

M. Gabriel Kunde
Secrétaire Général

07

COMPTE RENDU DES TRAVAUX DU COMITÉ RSG

Mme Françoise Mercadal-
Delasalles
Présidente du Comité RSG

08

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Mme Virginie Chauvin
Forvis Mazars pour le collège des
CAC

09

PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS

M. Gabriel Kunde
Secrétaire Général

10

DISCUSSION GÉNÉRALE

11

VOTE DES RESOLUTIONS

M. Gabriel Kunde
Secrétaire Général

03

Discours du Président du Conseil de Surveillance

M. Jean-Charles DECAUX
Président du Conseil
de Surveillance

04

Une première année d'exécution du plan stratégique

**M. William KADOUCI-CHASSAING
& M. Christophe BAVIERE**
Co-CEOs

NOTRE AMBITION

Devenir l'acteur de référence en Europe de la gestion d'actifs dans les marchés privés sur les segments du mid-market, des valeurs de croissance & de l'impact.



4 OBJECTIFS DE MOYEN TERME 2024-2027

1

RENFORCER

la proposition de valeur pour nos clients sur nos domaines d'excellence

2

ACCÉLÉRER

la transition vers un modèle d'affaires moins consommateur de bilan

3

FAIRE CROÎTRE L'ACTIVITÉ

de gestionnaire d'actifs et gagner des parts de marché dans la collecte

4

AMÉLIORER

notre efficacité opérationnelle



ASSURER

une croissance régulière des résultats

AMÉLIORER

le rendement pour les actionnaires

RÉDUIRE

la décote

BONNE EXECUTION DU PLAN STRATEGIQUE

FORTE CROISSANCE DE LA GESTION D'ACTIFS

4,3 Md€

Levées de fonds

PROVENANT DE TIERS

+12 %

Actifs générant des commissions
(FPAUM)

PROVENANT DE TIERS

+14 %

Commissions de gestion⁴

NOUVELLE HAUSSE DE LA MARGE DE FRE¹

35,5 %

Marge de FRE (%)

+110 bps

Hausse de la marge de FRE

+20 %

Contribution de la gestion d'actifs

REBOND DES ROTATIONS



x2,5

Réalisations de la gestion d'actifs

DU PORTEFEUILLE N-1

17 %²

Sorties de bilan

+10 %³

upside moyen à la sortie

CRÉATION DE VALEUR SOLIDE, COMPENSÉE PAR DES DÉPRÉCIATIONS

Bonne performance du portefeuille

+9 %

Ventes

+27 %

EBITDA

Buyout

Valeur nette du portefeuille

107,8 € / action (-2 %)

Création de valeur dans l'ensemble du portefeuille **(+9 %)**

Dépréciation d'actifs *legacy* en Buyout et Growth

1. Proforma de Rhône et MCH

2. En pourcentage de la valeur du portefeuille des années précédentes, transactions réalisées et annoncées

3. *Upside* moyen pondéré sur la dernière NAV annuelle sur les sorties annoncées et réalisées, Buyout et Real Assets, brut

4. Ajustés des *catch-up fees*

RENFORCEMENT DU LEADERSHIP EN MATIÈRE DE DURABILITÉ ET D'IMPACT

DURABILITÉ

DISTINCTION

AA

LEADERS
MSCI ESG



5 ETOILES
UN PRI

13,4

« **LOW RISK** »
SUSTAINALYTICS

IMPACT

LEVÉES DE FONDS

>700 M€
CLOSING FINAL

**EURAZEO TRANSITION
INFRASTRUCTURE FUND**
INFRA

140 M€
PREMIER CLOSING

**KURMA
BIOFUND IV**
HEALTH

300 M€
PREMIER CLOSING

**EURAZEO PLANETARY
BOUNDARIES FUND**
BUYOUT

HAUSSE DU RETOUR AUX ACTIONNAIRES

	2023	2024	2025
DIVIDENDE	2,20 € / action (+26 %) ~170 M€	2,42 € / action (+10 %) ~180 M€	2,65 € / action ¹ (+10 %) ~190 M€
RACHAT D' ACTIONS EN VUE D'ANNULATION	~100 M€	~210 M€	Accéléré à 400 M€
TOTAL	~270 M€	~400 M€	~600 M€

1. Proposition à l'Assemblée Générale des actionnaires 2025 d'un dividende ordinaire - une prime de fidélité de +10 % serait versée aux actionnaires nominatifs depuis plus de 2 ans sous le seuil légal de 0,5 % de détention

Résultats financiers **2024**

CROISSANCE À DEUX CHIFFRES DES ACTIFS SOUS GESTION POUR LE COMPTE DE TIERS

ACTIFS SOUS GESTION



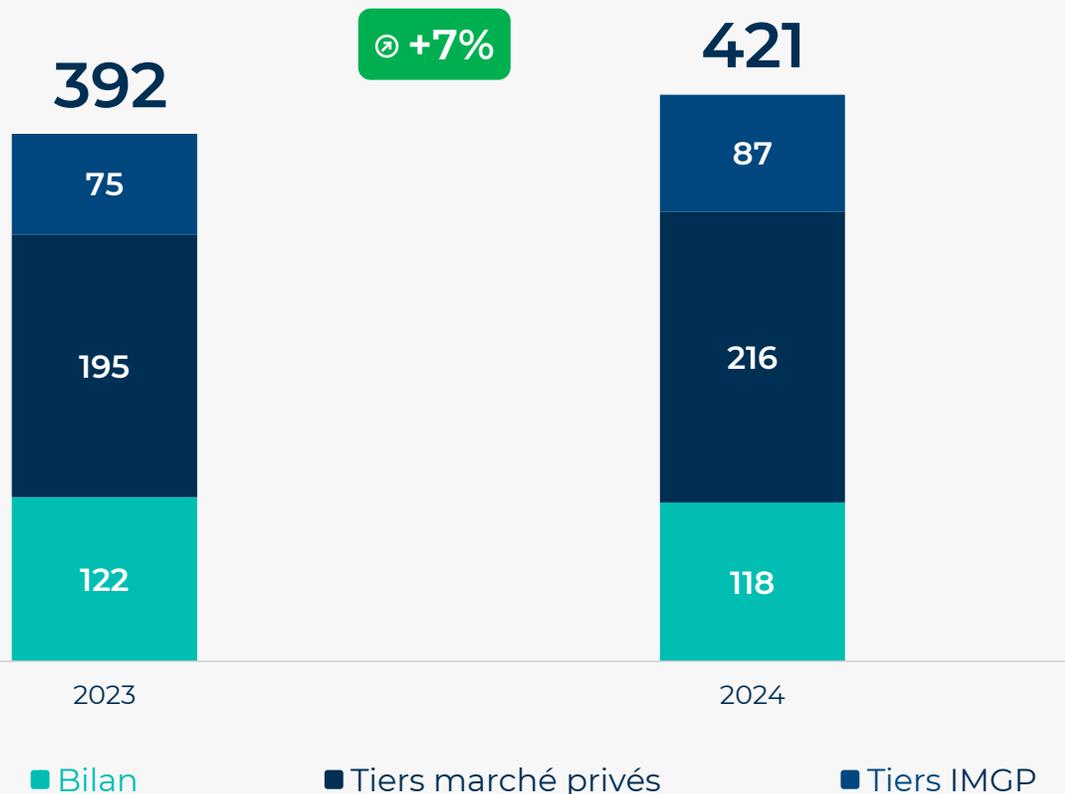
ACTIFS SOUS GESTION GÉNÉRANT DES COMMISSIONS



COMMISSIONS DE GESTION EN PROVENANCE DE TIERS EN HAUSSE DE +14%²

Commissions de gestion¹

€M



+14%

Commissions de gestion en provenance de tiers (hors *catch-up fees*)

-3%

Commissions de gestion en provenance du bilan

MARGE OPÉRATIONNELLE DÉPASSANT LES 35%

FEE RELATED EARNINGS¹ (FRE, avant frais financiers et autres)

€M



+11%

Hausse de FRE sur un an

+6%

Effet de ciseaux positif grâce à une bonne maîtrise des coûts

35-40%

Objectif à moyen terme déjà atteint

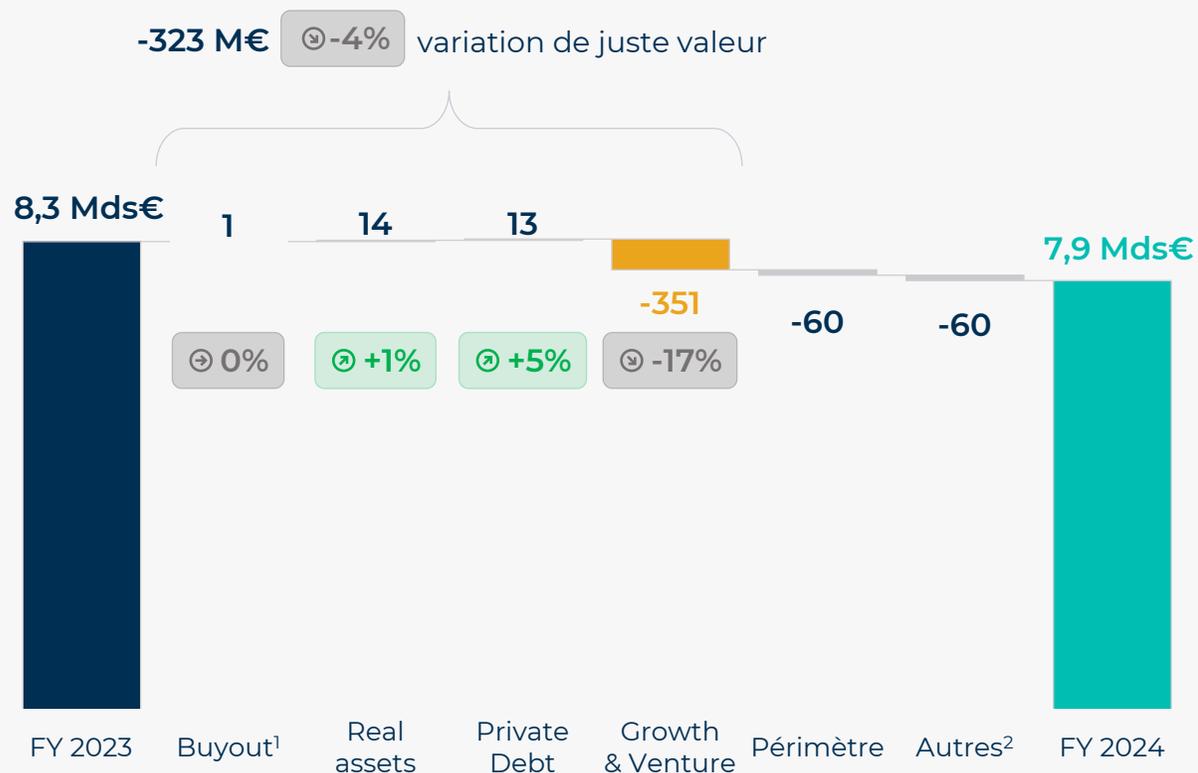
1. Proforma de Rhône et MCH – FRE (marge opérationnelle sur les commissions de gestion)

CONTRIBUTION DE L'ACTIVITÉ DE GESTION D'ACTIFS

Proforma de Rhône et MCH En M€	FY 2023 IFRS 10	FY 2024 IFRS 10	% croissance (like for like)
Commissions de gestion	392	421	+7%
dont provenant de tiers	270	303	+12% ¹
dont provenant du bilan	122	118	-3%
(-) Charges opérationnelles	-257	-271	+6%
(=) FRE (avant charges financières et autres)	135	150	+11%
FRE margin	34,4%	35,5%	+110 pb
(+) Commissions de performance (PRE)	6	17	x3
dont provenant de tiers	3	4	+33%
dont provenant du bilan	3	13	x4
(+) Charges financières et autres	-14	-14	+2%
A. Contribution de la gestion d'actifs	127	153	+20%
dont part des minoritaires	7,6	15,8	x2

1. +14% hors catch-up fees

CRÉATION DE VALEUR SOUS-JACENTE, COMPENSÉE PAR UN NOMBRE LIMITÉ DE DÉPRÉCIATIONS D'ACTIFS



Facteurs de valorisations en 2024

- + Réalisations supérieures à leur valeur nette dans le portefeuille
- + Performance opérationnelle
- Dépréciation de quelques actifs historiques en Buyout et Growth
- ➔ +9% de création de valeur sur le reste du portefeuille

Valeur par action

107,8€

-2%
sur un an

+4%
effet de rachat d'actions

Un bon *track record* de long terme

+ 10% nets par an sur 5 et 10 ans

1. MLBO, SMBO, Brands, Private Funds et autres investissements en tant que LP
2. Retraité des réinvestissements internes au sein des fonds
3. Commission de gestion et opérations sur le carried

COMPTE DE RÉSULTATS DU GROUPE

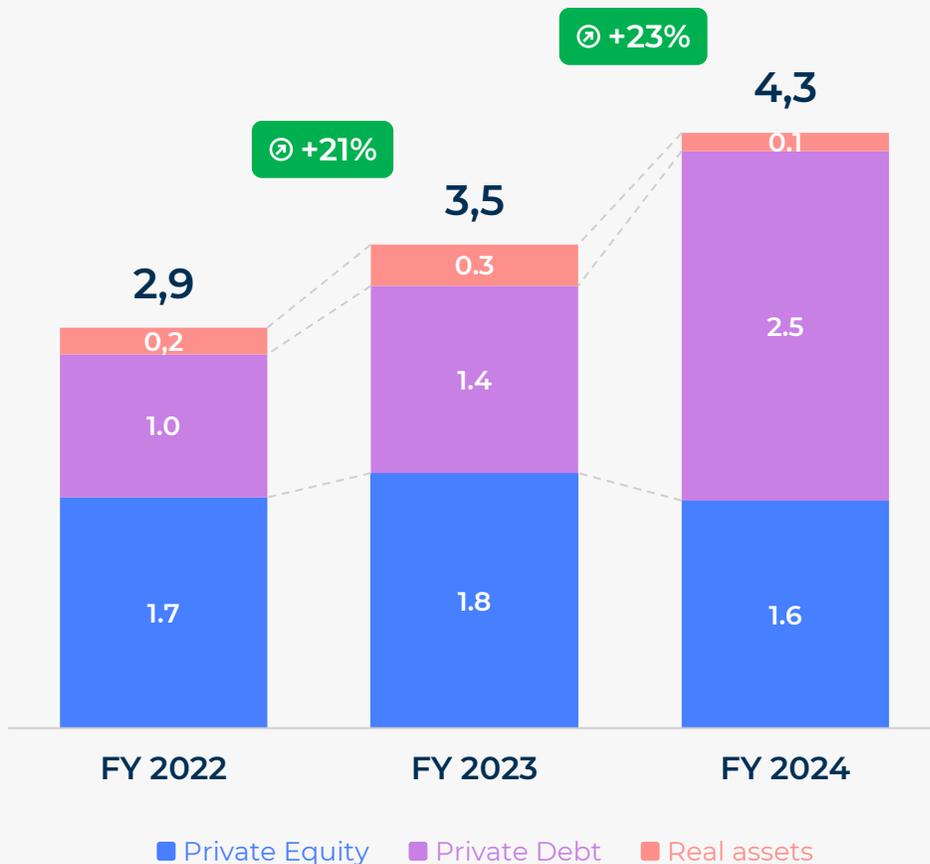
Proforma de Rhône and MCH En M€	FY 2023 IFRS 10	FY 2024 IFRS 10
A Contribution de l'activité de gestion d'actifs	127	153
B Contribution de l'activité d'investissement	(91)	(544)
Amortissement des actifs liés à l'affectation du goodwill	(6)	(6)
Impôt	(5)	(4)
Éléments non récurrents	1 827	(19)
Résultat net consolidé	1 853	(420)
RN consolidé – Part du Groupe	1 824	(430)
Intérêts minoritaires	29	10
RN consolidé – Part du Groupe hors one-off IFRS10	(89)	(420)

Levées de fonds & Rotation d'actifs en **2024**

AUGMENTATION DE +23% DE LA COLLECTE À 4,3 MDS€

Collecte auprès de tiers¹

MDS€



Principaux programmes

EPD VII
Direct Lending

Premier closing
Forte dynamique



EC V
Mid-Large Buyout

Closing final à 3 Mds€
dépassant l'objectif



ESF V
Secondaries

Bonne dynamique en cours



ETIF
Sustainable Infra

Closing final à 0,7 Mds€
dépassant l'objectif



EPBF
Impact Buyout

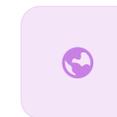
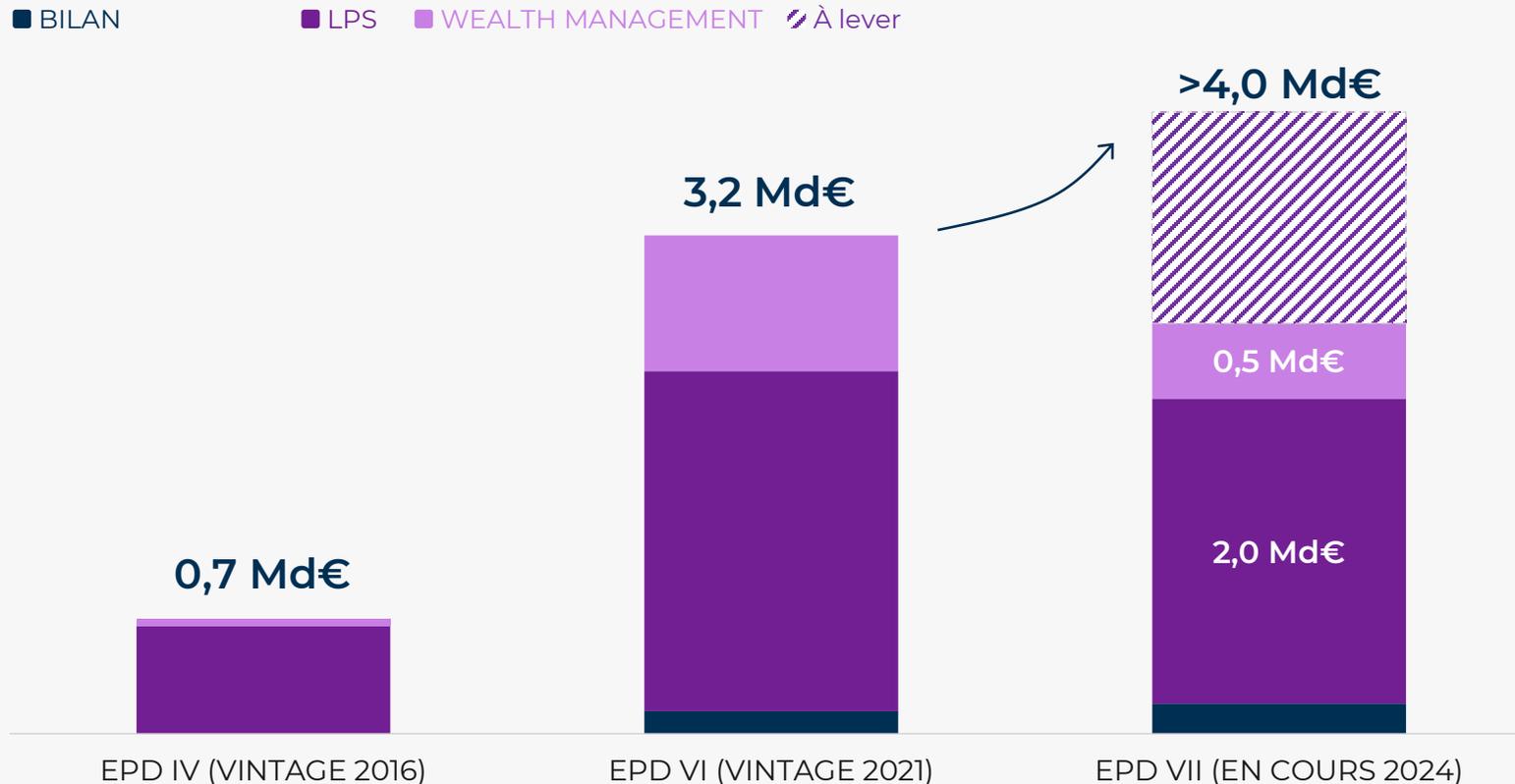
Premier closing (février 2025)
en cours



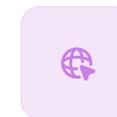
1. Proforma de Rhône and MCH

UNE DYNAMIQUE FORTE ET CONSTANTE DE PRIVATE DEBT

Exemple : Programmes¹ de Direct Lending par source de financement



Internationalisation de la base de clientèle LP et Wealth Solutions

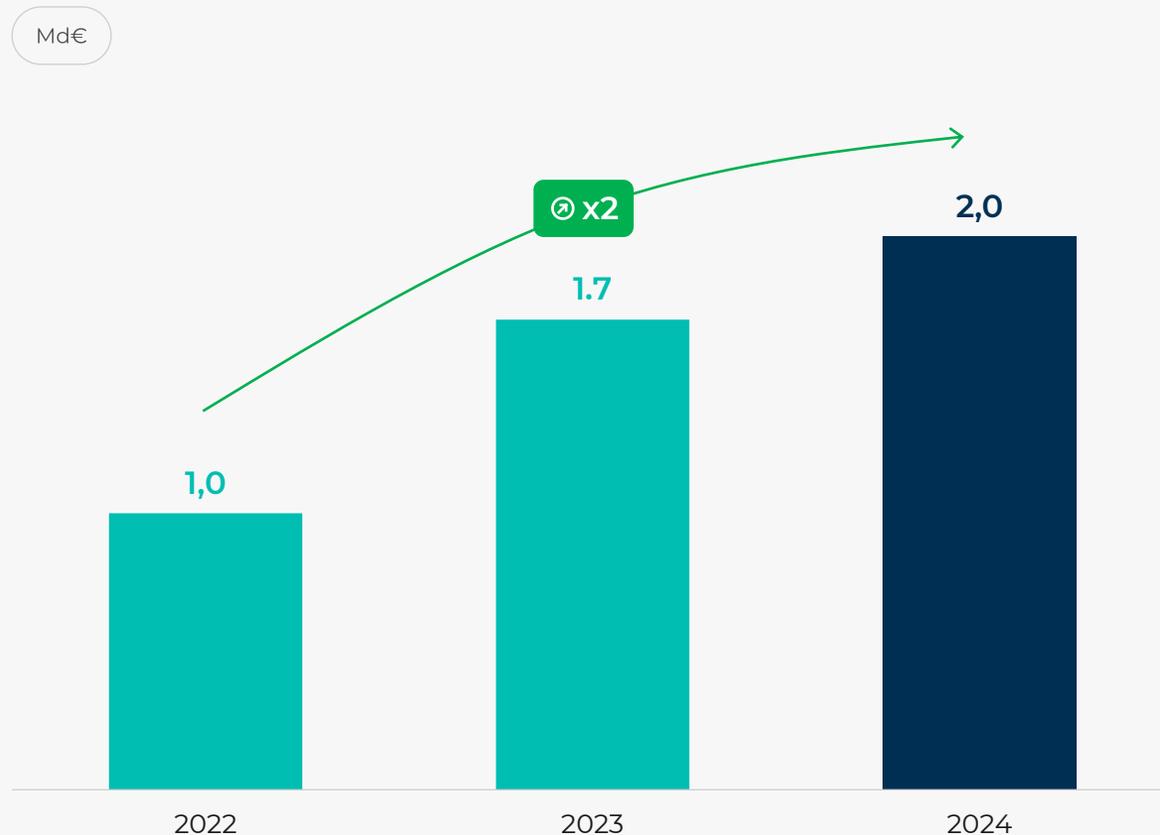


Déploiement à l'échelle avec des opérations à l'international

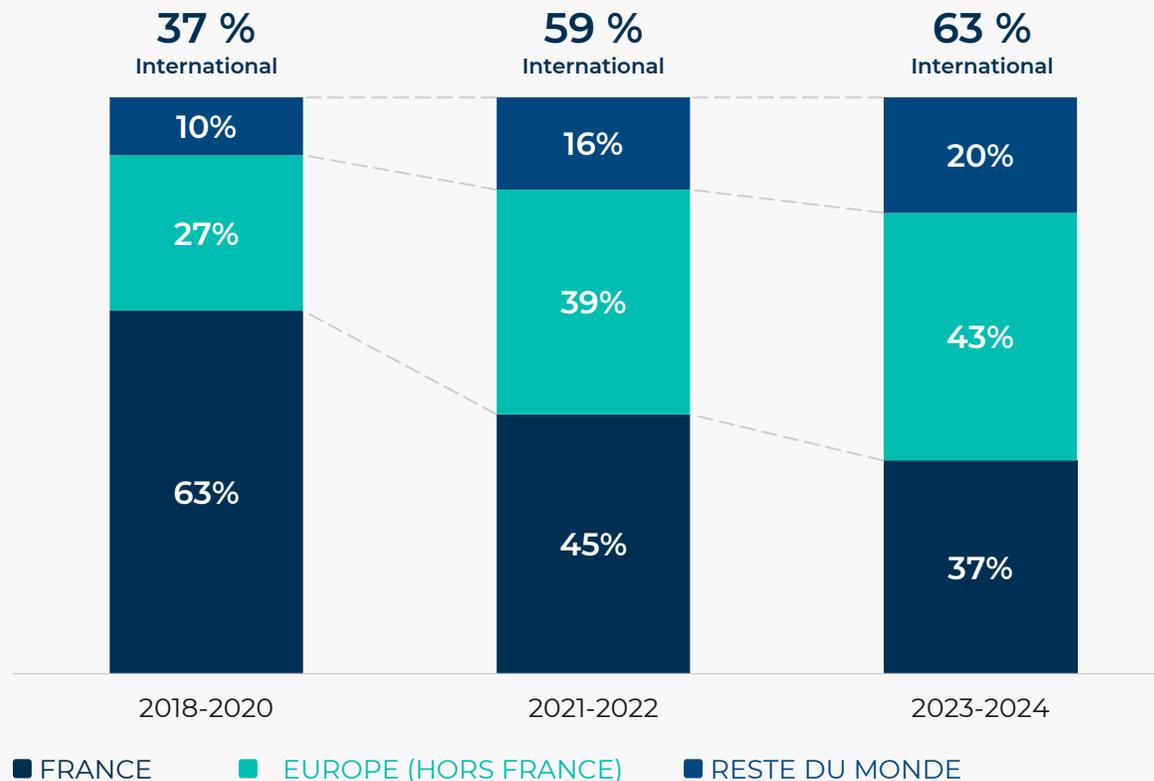
1. Inclut les contributions suivantes : co-investissements, mandats et wealth

UNE BASE DE LP TOUJOURS PLUS INTERNATIONALE

Croissance des collectes auprès des LP institutionnels internationaux



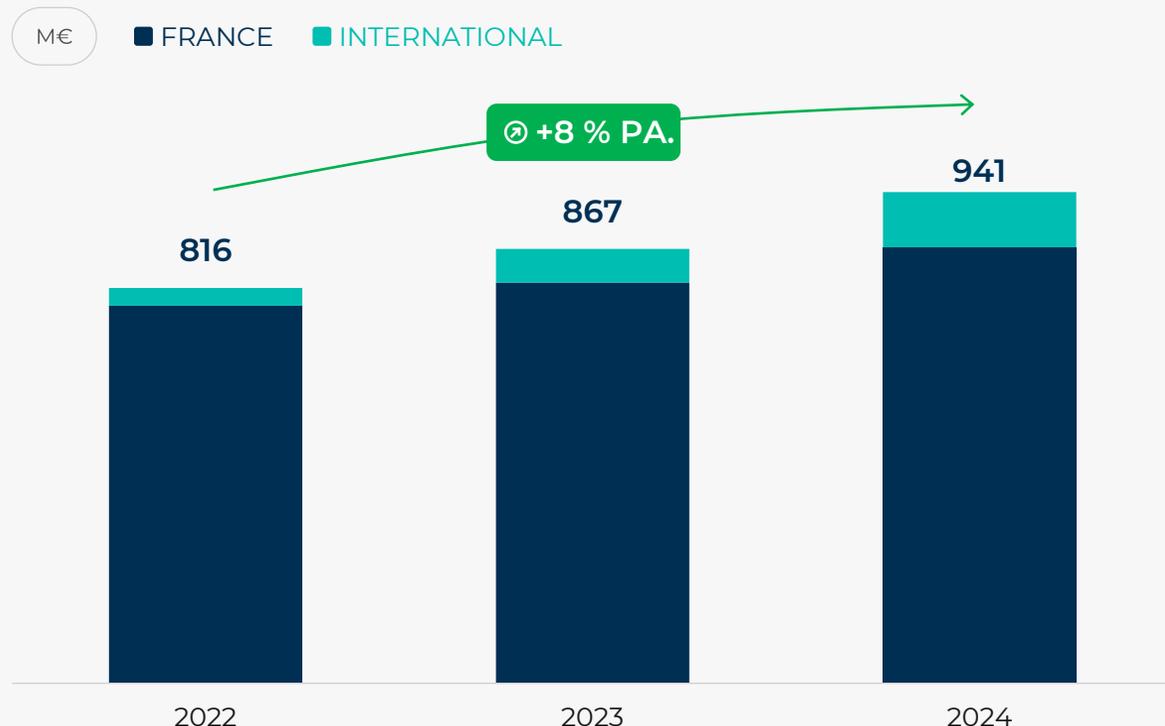
Internationalisation croissante des collectes auprès des LP institutionnels



LA DYNAMIQUE DE L'ACTIVITÉ WEALTH S'ACCÉLÈRE EN EUROPE



Collectes Wealth Solutions



Franchise Wealth Solutions

5 Md€ AUM
>19 % DES AUM EN PROVENANCE DE TIERS

EPVE 3 : un fonds *evergreen* à succès

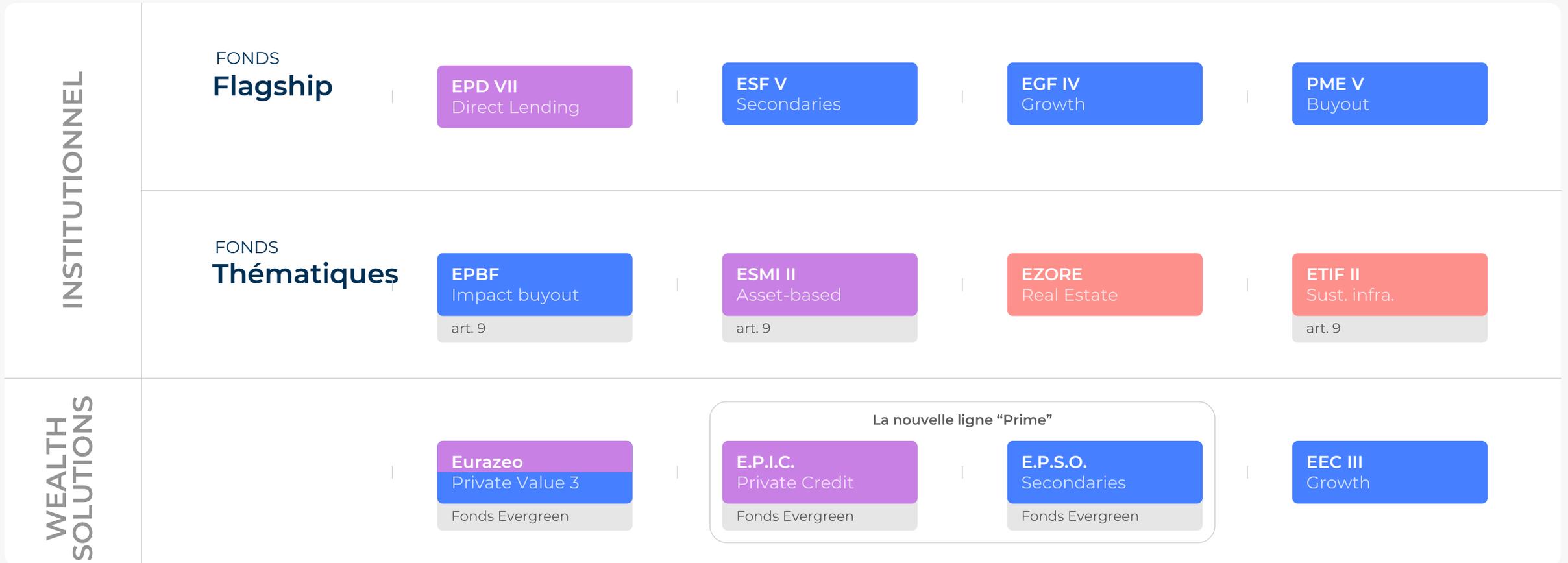
2,6 Md€ AUM

Expansion en Europe

Nouveaux partenariats de distribution

Lancement d'**Eurazeo Prime** (Private Credit & Secondaires, *fonds evergreen*)

PIPELINE DE FUNDRAISING SOLIDE ET DIVERSIFIÉ



■ Private Equity ■ Private Debt ■ Real assets

FORT REBOND DES RÉALISATIONS EN 2024

Réalizations

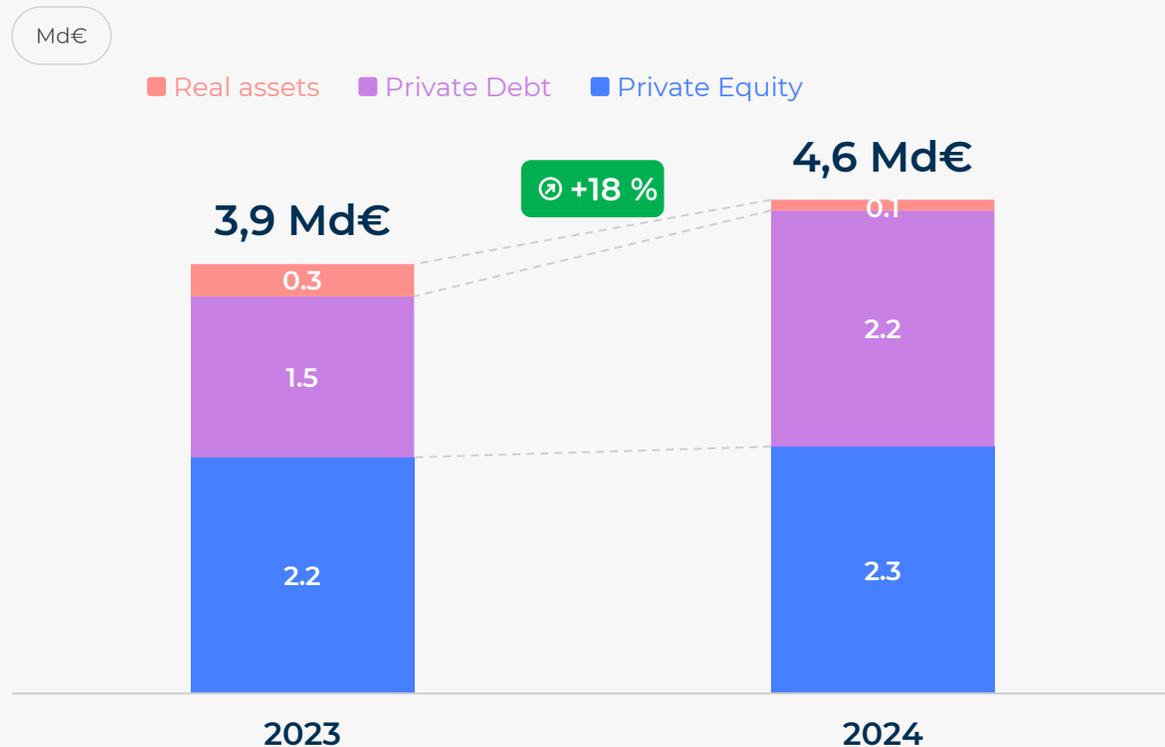


Principales sorties



ACCÉLÉRATION DES DÉPLOIEMENTS DANS DES SECTEURS MAJEURS

Montants déployés



DÉPLOIEMENT SELECTIF

DANS DES LEADERS DE LEUR CATEGORIE

SECTEURS-CLES
(EXEMPLES ILLUSTRATIFS)

Services aux entreprises basés sur la technologie

COGNIGY

MISTRAL AI_

ecovadis

Healthcare

EYE-Q

ImaOne

PANTERA

Services financiers

eres.

rydoo

bms.
Build-up

Solutions environnementales

ETIX EVERYWHERE
Smart Data Centers
Build-up

1KOM MA5°
nouveau tour de table

Bioline
AgroSciences

~7,4 Md€ DE DRY POWDER¹

1. Dont 2,0 Md€ d'engagements du bilan d'Eurazeo

Adoption de notre Purpose et de nos valeurs en **2024**

NOTRE PURPOSE ET NOS VALEURS

CHAMPIONING EUROPEAN ENTREPRENEURIAL EXCELLENCE

WE STRIVE FOR
THE HIGHEST
STANDARDS

WE FOSTER
ENTREPRENEURIAL
SPIRIT

WE ACT
WITH
HEART

WE ENGAGE
FOR LASTING
IMPACT

WE MOVE
FORWARD
UNITED

EN RÉSUMÉ

1

Nous construisons **un leader de la gestion** d'actifs dans les marchés privés sur les segments du mid-market, des valeurs de croissance & de l'impact

2

Nous générons **une croissance dynamique du résultat d'exploitation** grâce à la hausse des revenus et à une gestion rigoureuse des coûts

3

Nous accélérons la bascule vers un modèle « asset light », conjugué à **une augmentation significative des retours** aux actionnaires.

05

Rapport de durabilité

Mme Sophie FLAK
Membre du Directoire
Managing Partner Sustainability & Impact

IMPACTS, RISQUES ET OPPORTUNITÉS DE DURABILITÉ

SPÉCIFIQUE À EURAZEO

Intégration de la durabilité dans la stratégie et l'offre produit

ENVIRONNEMENT

Changement climatique

Biodiversité et écosystèmes

SOCIAL

Personnel de l'entreprise

Travailleurs dans la chaîne de valeur

Consommateurs et utilisateurs
finaux

GOVERNANCE

Conduite des affaires

Note : Les *European Sustainability Reporting Standards* (ESRS) sont les équivalents extra-financiers des *International Financial Reporting Standards* (IFRS).

LA DURABILITÉ DANS LA STRATÉGIE ET L'OFFRE PRODUIT

DURABILITÉ

100%

des fonds intègrent la durabilité dans leur **processus d'investissement**



97%

des fonds en cours de levée ou de déploiement **classés Article 8 ou 9** (SFDR) ⁽¹⁾

IMPACT

8

Fonds d'impact profitable

14%

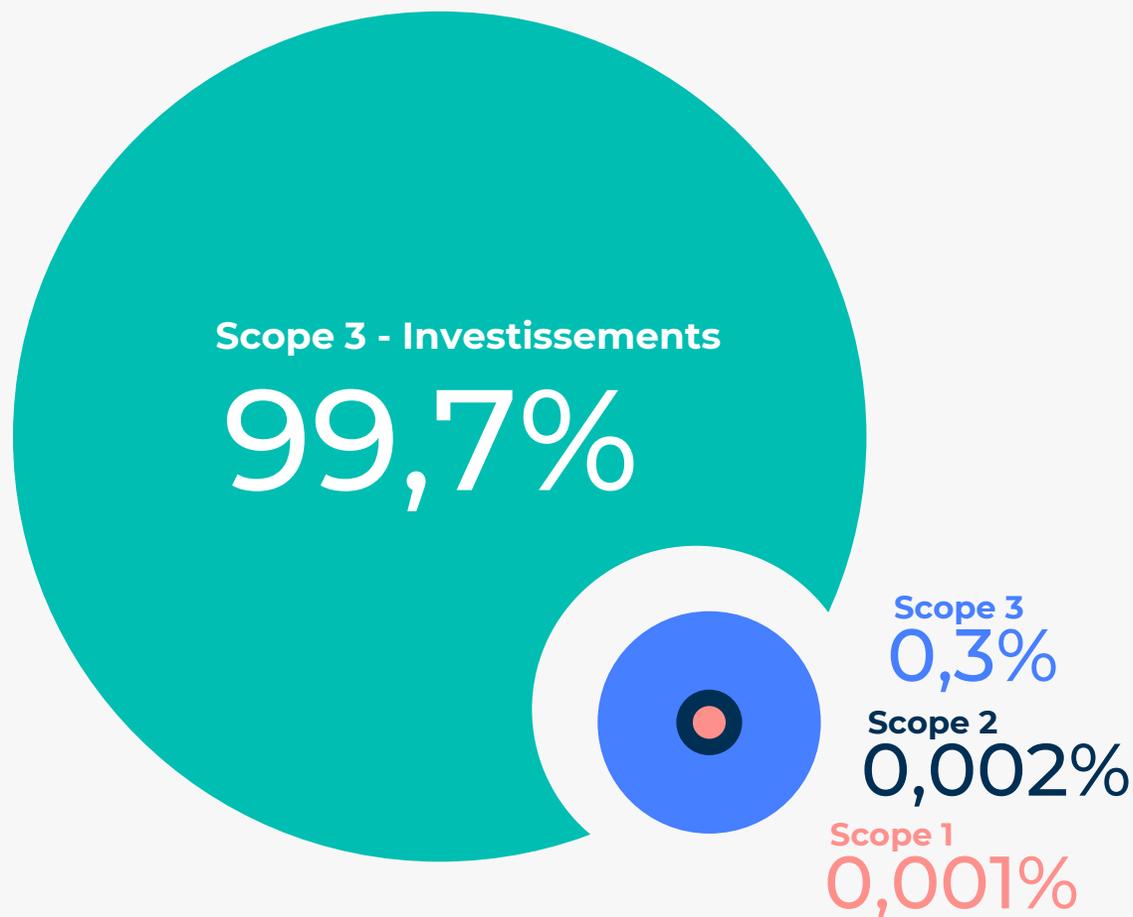
des actifs sous gestion dédiés à des investissements orientés impact ⁽²⁾

10%

de la collecte dirigée vers les fonds d'impact

Notes : (1) Hors Private Funds Group, au 31 décembre 2024. (2) Sociétés identifiées par Eurazeo comme ayant des produits, des services et des technologies ayant un impact positif sur l'environnement ou sur la société, au sein des fonds généralistes et des fonds d'impact, à travers toutes les activités d'investissement (Private Equity, dette privée et actifs réels), sur la base de leurs valorisations au 31 décembre 2024.

CHANGEMENT CLIMATIQUE : BILAN CARBONE 2024



Scope 1

Émissions directes de gaz à effet de serre (GES) liées à **combustion d'énergie** d'Eurazéo (carburant, gaz naturel)

Scope 2

Émissions indirectes de GES liées à la **consommation d'énergie** d'Eurazéo (électricité) ⁽¹⁾

Scope 3

Émissions indirectes de GES liées à la **chaîne de valeur amont et aval** d'Eurazéo ⁽²⁾

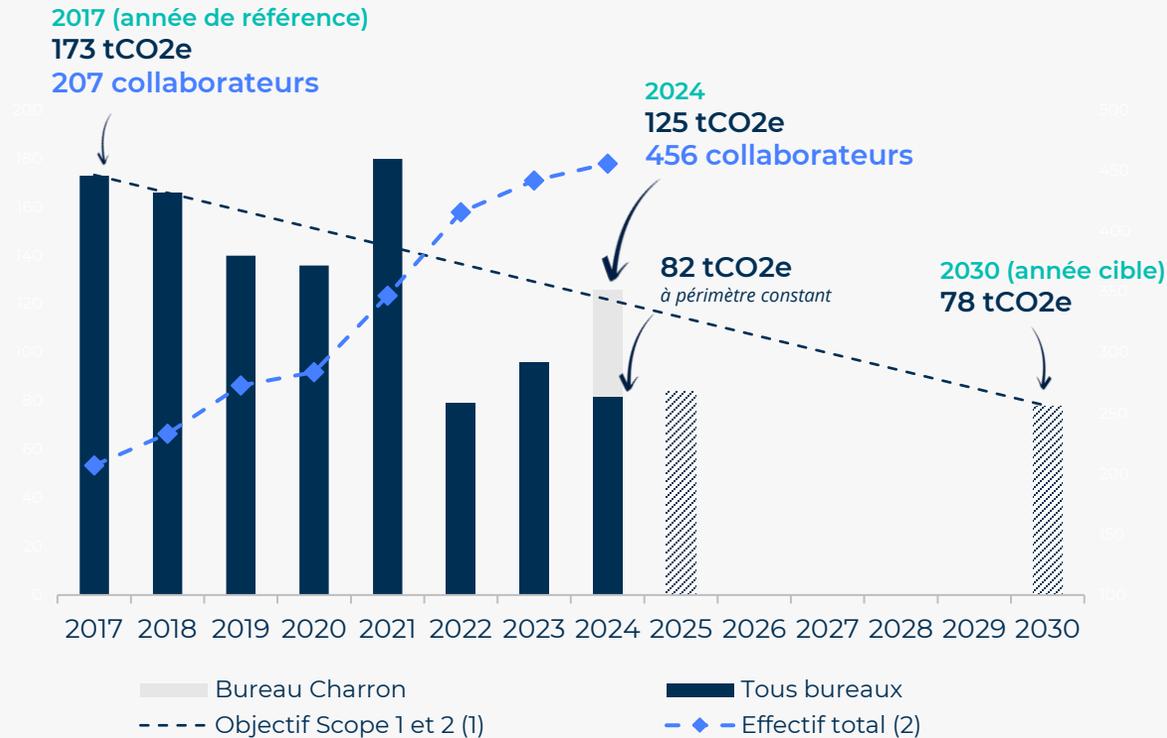
Scope 3 - Investissements

Émissions indirectes de GES liées aux **investissements** d'Eurazéo ⁽³⁾

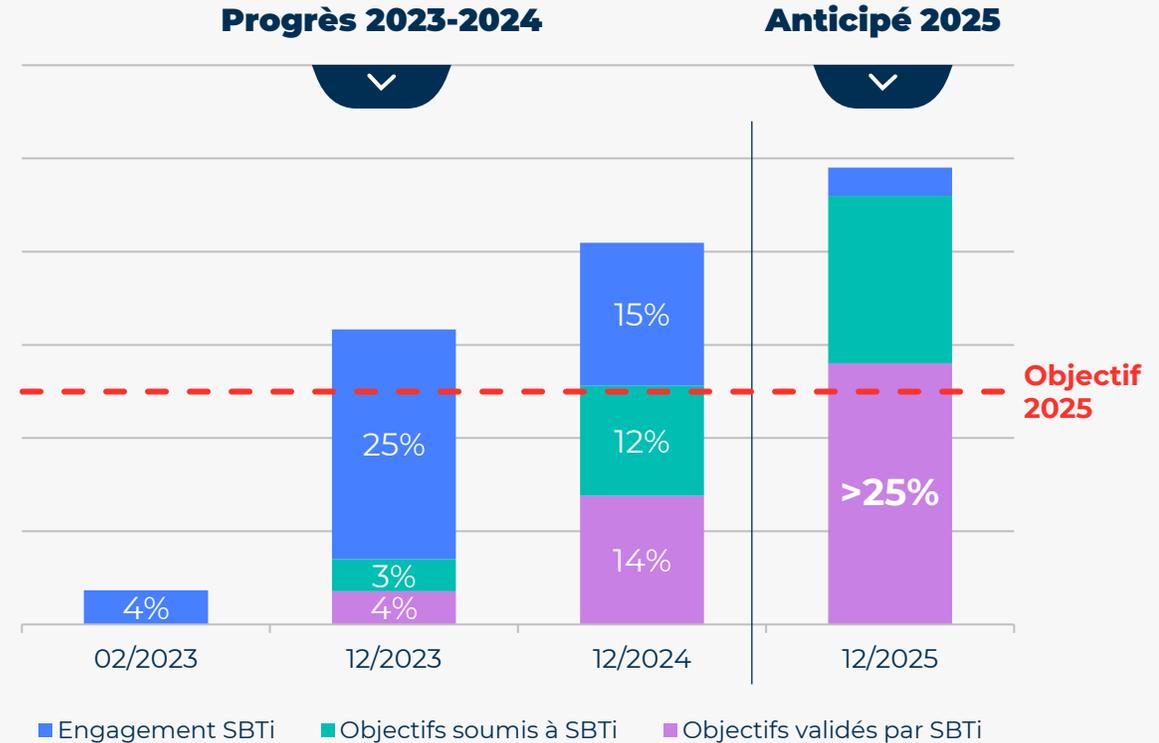
Notes : (1) Selon la méthode de calcul des émissions Scope 2 market-based prenant en compte les contrats d'approvisionnement de l'entreprise et autres instruments contractuels tels que les *Energy Attribute Certificates* (EAC). (2) Catégories 1, 2, 3, 5, 6 et 7 du *GHG Protocol*. (3) Catégorie 15 du *GHG Protocol*. Hors émissions provenant de l'activité fonds de fonds et d'une partie de l'activité *Asset-Based* (dette). Y compris les émissions liées aux prestations intellectuelles utilisées par les sociétés lors des transactions d'investissement. Basé sur des données réelles si disponibles ou sur une estimation basée sur des facteurs d'émissions monétaires liés au secteur d'activité de l'entreprise et à son chiffre d'affaires. Le total est calculé à l'aide d'un facteur d'attribution, une méthode conforme aux recommandations du *Partnership for Carbon Accounting Financials* (PCAF).

CHANGEMENT CLIMATIQUE : DÉCARBONATION

EURAZEO Émissions Scope 1 et 2



PORTEFEUILLE (3)



Données au 31 décembre 2024. (1) Scope 2 exprimé en market-based. (2) Effectif permanent et non-permanent. (3) Exprimé en capital investi. Couvre les sociétés du portefeuille Private Equity, selon les critères d'éligibilité définis par SBTi.

PERSONNEL DE L'ENTREPRISE ET DE LA CHAÎNE DE VALEUR

EURAZEO

6% **d'écart entre les femmes et les hommes dans l'effectif permanent** ✓
Objectif : < 20%

50% **de femmes au Conseil de Surveillance** (1) ✓
Objectif : ≥ 40%

32% **de femmes dans les équipes dirigeantes** (2) ✓
Objectif : ≥ 40%

88/100 **indice d'égalité femmes-hommes Pénicaud-Schiappa** (3) ✓
Objectif : > 85/100

PORTEFEUILLE (4)



150 000
Effectif total



41% **En France**



29% **En Europe (hors France)**

Données au 31 décembre 2024, hors Kurma Partners. (1) Hors membres non-votants et représentants du personnel. (2) Comprend les *Managing Directors, Partners*, membres du *Management Committee* et membres du *Directoire*. (3) Pour Eurazeo SE. L'indice Pénicaud-Schiappa est obligation réglementaire française. (4) Les données présentées ont été fournies par les sociétés du portefeuille lors de la campagne annuelle de reporting.

06

Présentation des travaux du Conseil de Surveillance

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général

COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Au 31 décembre 2024

The infographic displays the composition of the Board of Directors as of December 31, 2024. It features 11 members, each with a circular portrait and a corresponding information box. The members are numbered 1 through 11. The information boxes are color-coded: teal for independent members, orange for employee representatives, dark blue for the auditor, and purple for the honorary president. Two large blue circles provide summary statistics: 50% Femmes and 60% Indépendants. A legend at the bottom left explains the color coding.

Number	Name	Title	Affiliation	Category
1	Jean-Charles DECAUX	Président		Président d'honneur
2	Olivier MERVILLEUX DU VIGNAUX	Vice-Président		Indépendant
3	JCDecaux Holding	Représentée par Emmanuel RUSSEL	JCDecaux Holding	Représentants les salariés
4	Isabelle EALET			Indépendant
5	Cathia LAWSON-HALL			Indépendant
6	Mathilde LEMOINE			Indépendant
7	Françoise MERCADAL-DELASALLES			Indépendant
8	Stéphane PALLEZ			Indépendant
8	Serge SCHOEN			Indépendant
9	Louis STERN			Censeur
10	Julie CROQUIN			Indépendant
11	Stéphane BOSTYN			Indépendant
	Jean-Pierre RICHARDSON			Indépendant
	Bruno ROGER			Indépendant

50% Femmes

60% Indépendants

- Membres indépendants
- Représentants les salariés
- Censeur
- Président d'honneur

LA POLITIQUE DE DIVERSITÉ DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

**les grands principes
et objectifs** qui
président à la
composition du
conseil de surveillance

- **Complémentarité** dans les expériences et expertise des membres
- **Expérience à l'international**, une **culture client** assez forte et une **maîtrise des sujets** liés à la gouvernance d'entreprise
- **Diversification des profils en ligne avec la stratégie**: une culture client forte, une maîtrise des sujets liés à la gouvernance et l'ESG, une expérience internationale dans la gestion d'actifs, le *Private Equity* ou plus généralement l'industrie financière
- **Anticipation et organisation des évolutions de gouvernance**

ÉGALEMENT

- **Mixité** : une représentation équilibrée avec 50 % de femmes et 50 % d'hommes
- **Indépendance** : 60 % de membres indépendants au sein du Conseil, 60 % au sein du Comité RSG, et 80 % au sein du Comité d'Audit
- **Représentation** : deux membres votants représentant les salariés et un représentant du CSE

LES MISSIONS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Le Conseil de Surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la Société par le Directoire

- Revue des **orientations stratégiques** de la Société
- Revue des **comptes** et de la **performance financière**
- Revue de la **stratégie de durabilité** et du pilotage **extra-financier**
- Revue des **projets d'allocation** du bilan d'Eurazeo dans les **fonds gérés par le Groupe** au-delà de 200 millions d'euros
- Revue de **tout projet de croissance externe** ou de **partenariat stratégique**
- **Gouvernance, rémunérations et plan de succession** des membres du Directoire

QUATRE COMITÉS SPÉCIALISÉS

COMITÉ D'AUDIT

Présidente :
Mme Stéphane Pallez

6

membres

80%

Indépendants
dont la présidente

COMITÉ RSG

Présidente :
Mme Françoise Mercadal-Delasalles

6

membres

60%

Indépendants
dont la présidente

COMITÉ FINANCIER

Président :
M. Jean-Charles Decaux

6

membres

33%

Indépendants

COMITÉ RSE

Président : **La société JCDecaux Holding SAS,**
représentée par M.
Emmanuel Russel

3

membres

67%

Indépendants

ACTIVITÉS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE ET DE SES COMITÉS

EN 2024

CONSEIL DE SURVEILLANCE :

6 RÉUNIONS

COMITÉS

19 RÉUNIONS

ASSIDUITÉ DU CONSEIL DE SURVEILLANCE ET DES COMITÉS

100%
**CONSEIL DE
SURVEILLANCE**

2 *Executive sessions* sur 6 réunions au total

92%
**COMITÉ
D'AUDIT**

98%
**COMITÉ
RSG**

100%
**COMITÉ
FINANCIER**

100%
**COMITÉ
RSE**

LES PRINCIPAUX THÈMES TRAITÉS EN 2024

Revue des orientations stratégiques du Groupe et point sur l' exécution du plan 2024-2027	Exécution opérationnelle des activités du Groupe	Exécution du plan de succession du Directoire
Performance des fonds et de la profitabilité des stratégies	Comptes, performance boursière, budget et situation de trésorerie	Composition du Conseil de Surveillance et modification de son règlement intérieur
Examen et arrêté de la politique de rémunération	Stratégie de durabilité	Engagement du bilan dans les stratégies d'investissement du Groupe

ÉVALUATION TRIENNALE DU CONSEIL ET DES COMITÉS

Fin 2024 le cabinet indépendant Spencer Stuart a conduit l'**évaluation triennale** du Conseil de Surveillance et de ses Comités.

Les conclusions de cette évaluation sont très satisfaisantes :

- **Renouvellement et dynamique** : le Conseil est composé de profils diversifiés et complémentaires et fait preuve d'une forte mobilisation de ses membres (100 % d'assiduité en 2024). Le leadership du Président est reconnu avec une organisation efficace des réunions et une mise en place de nouvelles pratiques de gouvernance.
- **Dialogue et confiance** : les membres du Conseil montrent un fort engagement individuel. Le dialogue avec le Directoire est jugé respectueux et constructif.

L'**évaluation triennale des Comités** reflète une appréciation globale très satisfaisante, en particulier pour le Comité Financier. Les membres des Comités soulignent :

- **l'efficacité des réunions**, et
- **la qualité des comptes-rendus et des reportings** des travaux de chaque Comité au Conseil.

RECOMMANDATIONS POUR 2025

- Mettre en place davantage de **rencontres informelles** entre les membres du Conseil, compte tenu notamment de son renouvellement très important au cours des derniers mois.
- **Poursuivre l'effort de changement** de format, de synthèse, et de standardisation entrepris pour les dossiers du Conseil et des Comités.
- **Formaliser** pour l'ensemble des membres du Conseil **un programme de formation continue** avec des modules spécifiques sur *l'Asset Management*, le *Private Equity*, la réglementation, les composantes en matière de rémunération, de levées de fonds et les enjeux ESG, cyber sécurité et IA.

07

Compte rendu des travaux du Comité RSG

Mme Françoise MERCADAL-DELASALLES
Présidente du Comité RSG

LE COMITÉ RSG AU 31 DÉCEMBRE 2024



Présidé par
Françoise
MERCADAL-DELASALLES
Indépendant

60%
de membres
indépendants



Olivier
MERVEILLEUX
DU VIGNAUX



Serge
SCHOEN
Indépendant



JCDECAUX
HOLDING SAS
représentée par
Emmanuel
RUSSEL



Isabelle
EALET
Indépendant



Julie
CROQUIN
Représentant les
salariés

9 RÉUNIONS DU COMITÉ RSG EN 2024

PRINCIPAUX THÈMES DE TRAVAIL DU COMITÉ RSG 2024-2025

01

REVUE DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION, DÉTERMINATION DE LA RÉMUNÉRATION VARIABLE ET LONG TERME

02

ALLOCATION 2024 DE PROGRAMMES DE CO-INVESTISSEMENT

03

PROPOSITION DE NOMINATION & DE RENOUVELLEMENT DES MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

04

EVALUATION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

05

MODIFICATION DU REGLEMENT INTERIEUR

06

REVUE DES PROGRAMMES DE CO-INVESTISSEMENT

07

POLITIQUE EN MATIERE DE FEMINISATION DES EQUIPES DIRIGEANTES

08

REVUE DES CONVENTIONS REGLEMENTEES

RÉMUNÉRATIONS VARIABLES DES MEMBRES DU DIRECTOIRE AU TITRE DE L'EXERCICE 2024

- **Aucun amendement** n'a été apporté à la politique de rémunération au cours de l'année 2024.
- **La partie variable de la rémunération des membres du Directoire** atteint, au titre de 2024, **75,90%** de leur variable de base,

	CIBLE	ATTEINTE
Critères économiques	65%	40,90%
Evolution de l'ANC en valeur absolue	20%	0%
Performance relative du TSR Eurazeo par rapport à l'indice LPX-TR Europe	15%	0%
Conformité de la levée de fonds au budget	15%	15,90%
Conformité du résultat FRE au budget	15%	25%
Critères qualitatifs	35%	35%
Critères communs et individuels	20%	20%
Critères ESG	15%	15%

RÉMUNÉRATIONS VARIABLES DES MEMBRES DU DIRECTOIRE AU TITRE DE L'EXERCICE 2024

	2024	2023	Atteinte 2024 VS Cible
William Kadouch-Chassaing	607 182	708 243	75,90 %
Christophe Bavière	607 182	705 652	75,90 %
Sophie Flak	303 591	354 121	75,90 %
Olivier Millet*	379 489	428 448	75,90 %

* Membre du Directoire jusqu'au 17 mars 2025

Proposition de renouvellement du mandat de **M. OLIVIER MERVEILLEUX DU VIGNAUX** en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans



M. Olivier **MERVEILLEUX DU VIGNAUX**

Résolution n°5

- Vice-Président du Conseil de Surveillance et membre des Comités Financier et RSE
- Gérant de MVM Search Belgium
- Connaissance des métiers d'investissement du Private Equity et expertise en gouvernance

Proposition de renouvellement du mandat de la société **JCDECAUX HOLDING SAS** en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans



La Société

JCDECAUX HOLDING SAS

Représentée par M. Emmanuel Russel

Résolution n°6

- Président du Comité RSE et membre du Comité d'Audit, du Comité RSG et du Comité Financier
- Actionnaire de référence de la Société
- Expérience à l'international, connaissance des secteurs financiers, des métiers d'investissement et du Private Equity, et maîtrise des sujets ESG

COMPOSITION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

À l'issue de l'Assemblée Générale sous réserve de l'approbation des résolutions n°5 et 6 et suite au non-renouvellement du mandat de Mme Stéphane Pallez

The infographic displays the composition of the Board of Supervisors. It features 11 members, each with a circular portrait and a nameplate. The nameplates are color-coded: teal for independent members, orange for employee representatives, dark blue for the auditor, and purple for the honorary president. The members are arranged in three rows. The first row includes Jean-Charles DECAUX (President), Olivier MERVILLEUX DU VIGNAUX (Vice-President), JCDecaux Holding (represented by Emmanuel RUSSEL), Isabelle EALET, Cathia LAWSON-HALL, and Mathilde LEMOINE. The second row includes Françoise MERCADAL-DELASALLES, Serge SCHOEN, Louis STERN, Stéphane BOSTYN, Julie CROQUIN, and Jean-Pierre RICHARDSON. The third row includes Bruno ROGER. A legend identifies the categories: teal for independent members, orange for employee representatives, dark blue for the auditor, and purple for the honorary president. Two blue circles at the bottom right show that 44% of the board are women and 56% are independent members.

Member	Role	Category
Jean-Charles DECAUX	Président	Président d'honneur
Olivier MERVILLEUX DU VIGNAUX	Vice-Président	Président d'honneur
JCDecaux Holding	Représentée par Emmanuel RUSSEL	Représentants les salariés
Isabelle EALET		Membres indépendants
Cathia LAWSON-HALL		Membres indépendants
Mathilde LEMOINE		Membres indépendants
Françoise MERCADAL-DELASALLES		Membres indépendants
Serge SCHOEN		Membres indépendants
Louis STERN		Membres indépendants
Stéphane BOSTYN		Représentants les salariés
Julie CROQUIN		Représentants les salariés
Jean-Pierre RICHARDSON		Censeur
Bruno ROGER		Membres indépendants

● Membres indépendants
● Représentants les salariés
● Censeur
● Président d'honneur

44% Femmes
56% Indépendants

ÉVOLUTIONS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION 2025 DU DIRECTOIRE

La politique de rémunération 2025 du Directoire a évolué sur trois points :

1

Révision de la rémunération fixe d'un membre du Directoire, en cohérence avec l'évolution de ses fonctions et de ses responsabilités

2

Évolution des pondérations respectives des critères économiques attachés à la rémunération variable annuelle, en cohérence avec l'évolution du modèle d'affaires

- Surpondération des investissements réalisés depuis janvier 2023 dans la JVP
- Diminution de 10% du critère en lien avec la performance du TSR, et augmentation corrélée des critères liés à la levée de fonds et au résultat FRE

3

Introduction d'un 4^e critère économique attaché à la rémunération de long terme, relatif à la progression de la valorisation de l'activité de gestion d'actifs, revue des pondérations respectives des 4 critères en cohérence avec l'évolution du modèle d'affaires

RÉMUNÉRATIONS FIXES DES MEMBRES DU DIRECTOIRE

	FIXE 2025	FIXE 2024	^Δ 2024/2025
William Kadouch-Chassaing	800 000	800 000	-
Christophe Bavière	800 000	800 000	-
Sophie Flak	450 000	400 000	12,5 %

CESSATION DES FONCTIONS D'OLIVIER MILLET

Les conditions de cessation des fonctions d'Olivier Millet ont été déterminées par le Conseil de Surveillance sur recommandation du Comité RSG conformément à la politique de rémunération votée en mai 2024.

- 1. Une rémunération variable annuelle au titre de l'exercice 2024** soumise au vote de l'Assemblée Générale 2025, déterminée **sur la base de critères économiques** et de **critères qualitatifs** ;
- 2. Une rémunération variable annuelle** au titre de l'exercice 2025, calculée *pro rata temporis* (jusqu'au 17 mars 2025) sur la base des critères fixés dans la politique de rémunération 2024, dont une portion qualitative fixée forfaitairement à 35%, qui sera soumise à l'Assemblée Générale 2026 ;
- 3. Le maintien *pro rata temporis* du bénéfice des actions de performance attribuées au titre des plans de mars 2023 et mars 2024. Ces instruments long terme** en cours d'acquisition restent **soumis à l'atteinte des critères de performance exigeants** stipulés dans la politique de rémunération.

Olivier Millet ne conservera le bénéfice d'aucune action de performance au titre du plan 2025.

- 4.** Olivier Millet ayant mis fin volontairement à ses fonctions de membre du Directoire, **il n'est éligible à aucune indemnité de départ**. Il a été convenu de mettre fin à son contrat de travail dans le cadre d'une rupture conventionnelle dont le montant a été déterminé en application de la convention collective des sociétés financière.
- 5.** La Société et Olivier Millet ont décidé de poursuivre leur collaboration pour accompagner la levée du fonds PME V à travers **un contrat de Senior Advisor**.

ACTIONS DE PERFORMANCE

La rémunération long terme du Directoire est constituée uniquement d'actions de performance. Les actions de performance attribuées ne sont définitivement acquises aux bénéficiaires que sous réserve du respect...

d'une condition de
PRÉSENCE



d'une condition de
PERFORMANCE

applicable sur l'intégralité de l'attribution et observée sur la période de l'acquisition

Ces conditions de performance sont liées à **la performance de l'ANC, à l'évolution comparée du cours de bourse de l'action Eurazeo** avec celle des indices SBF 120 et LPX-TR Europe, ainsi que, depuis 2025, à **la performance de l'activité de gestion d'actifs.**

L'attribution aux membres du Directoire a été réalisée conformément à la Politique de Rémunération 2025 sur la base

- **de la rémunération cible au titre de l'exercice précédent**, et non plus la rémunération globale attribuée au titre du même exercice
- **d'un nombre de mois revu** pour tenir compte de la comparabilité au panel de référence

William **KADOUC-CHASSAING**

33 958 actions
(9,5 mois de rémunération, contre 8 mois en 2024)

Christophe **BAVIÈRE**

33 958 actions
(9,5 mois de rémunération, contre 8 mois en 2024)

Sophie **FLAK**

12 511 actions
(7 mois de rémunération, contre 6 mois en 2024)

PROGRAMMES DE CO-INVESTISSEMENT

- 1. Approbation de 2 programmes de co-investissement :**
Eurazeo Planetary Boundaries Fund
et CITADEL CONTINUATION FUND SLP
- 2. Allocation pour les membres du Directoire**

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION 2025 DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

Les principes encadrant la politique de rémunération du Conseil de Surveillance au titre de l'exercice 2024 sont **maintenus** pour l'exercice 2025 **sans changement**.

- Maintien de l'enveloppe globale de **1,2 M€** et de **la prépondérance de la part variable** en considération de l'assiduité des membres

Montant en euros	Part fixe annuelle			Part variable / séance	
	Membre	Présidence	Vice-Présidence	Membre	Présidence
Le Conseil de Surveillance	18 000	54 000	36 000	5 300	5 300
Les Comités	-	-	-	4 000	6 000

08

Rapport des commissaires aux comptes

Mme Virginie CHAUVIN
Forvis Mazars pour le collège des CAC

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 7 MAI 2025

POUR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE **ORDINAIRE**

- Sur les comptes **sociaux** (résolution n°1)
- Sur les comptes **consolidés** (résolution n°3)
- Sur **les conventions et engagements** visés à l'article L.225-86 du code de commerce (résolution n°4)

POUR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE **EXTRAORDINAIRE**

- Sur la **délégation de compétence donnée au Directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions achetées en application des programmes de rachat d'actions** (résolutions n°18)
- Sur **l'autorisation donnée au Directoire à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés et mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés liées** (résolution n°19)
- Sur la **délégation de compétence donnée au Directoire à l'effet de procéder à l'augmentation du capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers** (résolution n°20)

RAPPORTS SUR LES COMPTES ANNUELS ET LES COMPTES CONSOLIDÉS

Cf. pages 311-313 et 278-281 du Document d'enregistrement universel 2024

RÉSOLUTIONS N°1 ET N°3

OPINION

NOUS CERTIFIONS QUE

- **Les comptes annuels** sont, au regard des règles et principes comptables français, **réguliers et sincères et donnent une image fidèle** du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice
- **Les comptes consolidés** sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, **réguliers et sincères et donnent une image fidèle** du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

RAPPORTS SUR LES COMPTES ANNUELS ET LES COMPTES CONSOLIDÉS

Cf. pages 311-313 et 278-281 du Document d'enregistrement universel 2024

RÉSOLUTIONS N°1 ET N°3

POINTS CLÉS DE L'AUDIT

COMPTES ANNUELS

- Evaluation des **titres de participation**

COMPTES CONSOLIDÉS

- **Evaluation à la juste valeur** du portefeuille d'investissements non courant classé en niveau 3

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Cf. pages 354-364 du Document d'enregistrement universel 2024

RÉSOLUTION N°4

OBJET

- Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, **les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs** justifiant de l'intérêt pour la société des conventions et engagements dont nous avons été avisés ou que nous aurions découverts à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé, ni à rechercher l'existence d'autres conventions et engagements.

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Cf. pages 354-364 du Document d'enregistrement universel 2024

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS **SOU MIS À** **L'APPROBATION** DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2025

... conventions **autorisées**
et conclues au cours de
l'exercice écoulé :

- Mise en place de **programmes de co-investissements** (Conseil de Surveillance du 12 décembre 2024) :
 - **Eurazeo Planetary Boundaries Fund ;**
 - **CITADEL CONTINUATION FUND SLP ;**

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Cf. pages 354-364 du Document d'enregistrement universel 2024

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DÉJÀ APPROUVÉS PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

... Approuvés au cours
d'exercices antérieurs dont
l'exécution s'est poursuivie au
cours de l'exercice écoulé (1/2) :

- Pacte **entre Eurazeo et JCDecaux Holding SAS**
- Mise en place et modification du programme de co-investissement **CarryCo Croissance 3**
- Mise en place du programme de co-investissement du Fonds secondaire **Eurazeo Croissance**
- Mise en place des programmes de co-investissement 2015-2018 – **CarryCo Croissance 2** et de **CarryCo Patrimoine**
- Mise en place du programme de co-investissement **Patrimoine 3**
- Mise en place du programme de co-investissement **Eurazeo Growth Fund III**
- Mise en place du programme de co-investissement **PME IV**
- Mise en place du programme de co-investissement **ISF IV**

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Cf. pages 354-364 du Document d'enregistrement universel 2024

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DÉJÀ APPROUVÉS PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

... Approuvés au cours
d'exercices antérieurs dont
l'exécution s'est poursuivie au
cours de l'exercice écoulé (2/2) :

- Mise en place du programme de co-investissement **ISO 2**
- Mise en place du programme de co-investissement **IPD5**
- Mise en place du programme de co-investissement **C. Development – Carry box**
- Mise en place du programme de co-investissement **Idinvest Entrepreneurs Club – Carry box**
- Mise en place du programme de co-investissement **Idinvest HEC Venture Fund Carry Box**
- Mise en place du programme de co-investissement **Eurazeo Transition Infrastructure Fund**
- Mise en place du programme de co-investissement **Fonds Nov Santé**
- Mise en place du programme de co-investissement **SMC II**

RAPPORT SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Cf. pages 354-364 du Document d'enregistrement universel 2024

RÉSOLUTION N°4

CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS DÉJÀ APPROUVÉS PAR L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

... approuvés au cours
de **l'exercice écoulé**,
lors de l'Assemblée
Générale du 7 mai 2024 :

- **Pacte entre Eurazeo et JCDecaux Holding SAS – Second avenant** (Conseil de Surveillance du 5 juin et 17 octobre 2017 et du 6 mars 2024)
- Mise en place de programmes de co-investissements
 - **Eurazeo Capital V**
 - **France China Cooperation Fund (ECAAF)**
 - **Eurazeo Secondary Fund V**
 - **Eurazeo Strategic Opportunities 3**
 - **Eurazeo Digital IV**
 - **Eurazeo Growth Fund IV**
 - **Hospitality ELTIF**
 - **FCPI Venture**
 - **Eurazeo Entrepreneurs Club 2**
 - **Planet 2**

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Sur la **délégation de compétence donnée au directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions achetées en application des programmes de rachat d'actions** (résolutions n°18) – page 367

Sur l'**autorisation donnée au Directoire à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés et mandataires sociaux de la Société et/ou des sociétés liées** (résolution n°19) – page 366

Sur la **délégation de compétence donnée au Directoire à l'effet de procéder à l'augmentation du capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers** (résolution n°20) – page 367

09

Présentation des résolutions

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°1

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°3

APPROBATION
des comptes sociaux

APPROBATION
des comptes consolidés

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°2

Report à nouveau
antérieur 369 540 194,55 €

Résultat de
l'exercice - 137 362 579,70 €

Total 573 828 645,42 €

AFFECTATION du résultat

À la dotation à la réserve légale - €

Montant attribué aux actionnaires à titre de
dividende (en ce compris le dividende majoré) 196 643 101,41 €

Au poste « report à nouveau » 377 185 544,01 €

Total 573 828 645,42 €

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°2

DISTRIBUTION du dividende

Dividende ordinaire : **2,65€** par action (+10%)

Dividende majoré : **2,92€** par action

Le dividende majoré sera ainsi **attribué en remplacement** du dividende ordinaire exclusivement aux actions inscrites sous forme nominative depuis le 31 décembre 2022 au plus tard, et qui resteront inscrites sous cette forme et sans interruption jusqu'à la date de mise en paiement du dividende, étant précisé que le nombre de titres éligibles à cette majoration de dividende ne peut excéder, pour un même actionnaire, 0,5% du capital social.

DATE DU
DETACHEMENT:
26 mai 2025

DATE DE MISE EN
PAIEMENT :
28 mai 2025

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°4

APPROBATION

des conventions et engagements visés à l'article L. 225-86 du Code de commerce

- **2 programmes de co-investissement** ont fait l'objet d'une autorisation lors du Conseil de Surveillance du 12 décembre 2024 : Eurazeo Planetary Boundaries Fund et CITADEL CONTINUATION FUND SLP
- L'approbation porte sur **la documentation contractuelle à conclure avec les membres du Directoire et les membres de l'équipe d'investissement** pour encadrer leur investissement respectif dans les fonds ouverts à des investisseurs tiers

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°5

Renouvellement du mandat de **M. OLIVIER MERVEILLEUX DU VIGNAUX** en qualité de membre du Conseil de Surveillance pour une durée de 4 ans



M. Olivier **MERVEILLEUX DU VIGNAUX**

- Vice-Président du Conseil de Surveillance et membre des Comités Financier et RSE
- Gérant de MVM Search Belgium
- Connaissance des métiers d'investissement du Private Equity et expertise en gouvernance

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°6

Renouvellement du
mandat de la société
JCDECAUX HOLDING SAS
en qualité de membre du
Conseil de Surveillance
pour une durée de 4 ans



La Société **JCDECAUX HOLDING SAS**

Représentée par M. Emmanuel Russel

- Président du Comité RSE et membre du Comité d'Audit, du Comité RSG et du Comité Financier
- Actionnaire de référence de la Société
- Expérience à l'international, connaissance des secteurs financiers, des métiers d'investissement et du Private Equity, et maîtrise des sujets ESG

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°7

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°8

SAY ON PAY EX-ANTE

- Approbation de la **politique de rémunération 2025** des membres du Conseil de Surveillance

SAY ON PAY EX-ANTE

- Approbation de la **politique de rémunération 2025** des membres du Directoire

RÉSOLUTIONS ORDINAIRES n°9 à 14

SAY ON PAY EX-POST

- Approbation du rapport sur les rémunérations de l'ensemble des mandataires sociaux (**résolution n° 9**)
- Approbation des éléments de rémunération versés ou attribués au titre de **l'exercice 2024** à :
 - **M. Jean-Charles Decaux**, Président du Conseil de Surveillance (**résolution n°10**)
 - **M. Christophe Bavière**, membre du Directoire (**résolution n°11**)
 - **M. William Kadouch-Chassaing**, Membre du Directoire (**résolution n°12**)
 - **Mme Sophie Flak**, Membre du Directoire (**résolution n°13**)
 - **M. Olivier Millet**, Membre du Directoire, **ainsi que des conditions de cessation de ses fonctions** (**résolution n°14**)

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°15

AUTORISATION d'un programme de rachat par la Société de ses propres actions.

- Dans la limite de **10% du capital**
- Prix maximum d'achat : **150 € par action**
- Valable pendant **18 mois**
- Exclusion en période d'offre publique à l'exception du respect des engagements pris antérieurement

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°16

NOMINATION

de la société Forvis Mazars en qualité de Commissaire aux comptes en charge de la certification des informations en matière de durabilité

- Conformément aux dispositions de l'Ordonnance du 6 décembre 2023 transposant la Directive (UE) n° 2022/2464 du 14 décembre 2022 dite "**CSRD**" (Corporate sustainability reporting directive)
- Nomination pour une durée de **4 exercices**, correspondant à la durée restante de son mandat de Commissaire pour la certification des comptes, **soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer en 2029** sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2028

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°17

RATIFICATION du transfert du siège social.

- Nouveau siège social : 66, rue Pierre Charron - 75008 Paris depuis le 8 novembre 2024
- Modification de l'article 4 des statuts de la Société

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°18

AUTORISATION

de réduire le capital social par annulation des actions achetées en application des programmes de rachat d'actions

- Dans la limite de **10% du capital** par période de **24 mois**
- Valable pendant **26 mois**

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°19

AUTORISATION d'attribution gratuite d'actions au profit des salaries et mandataires sociaux.

- Dans la limite de **3% du capital** (sous-plafond de **1,5%** pour les mandataires sociaux)
- Valable pendant **38 mois**
- Termes et conditions identiques à 2022 (35e résolution)

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°20

AUTORISATION

d'augmenter le capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières réservée aux adhérents d'un PEE sans DPS

- Dans la limite **de 2 millions €**
- Valable pendant **26 mois**
- Termes et conditions identiques à 2024 (29e résolution)

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°21

MODIFICATION de l'article 13 des statuts (Délibérations du Conseil de Surveillance).

- Nouveau dispositif de simplification des modalités de tenue du Conseil de Surveillance encadré par la loi n° 2024-537 du 13 juin 2024 visant à accroître le financement des entreprises et l'attractivité de la France (la "**loi Attractivité**")
- Introduction du **recours à la consultation écrite**
- Utilisation du **vote par correspondance**

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°22

POUVOIRS
pour l'accomplissement des formalités.

10

Discussion Générale

11

Vote des résolutions

M. Gabriel KUNDE
Secrétaire Général

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°1

APPROBATION

**des comptes sociaux de l'exercice clos le 31
décembre 2024.**

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°2

AFFECTATION

du résultat de l'exercice et distribution du dividende.

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°3

APPROBATION

**des comptes consolidés de l'exercice clos
le 31 décembre 2024.**

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°4

APPROBATION

des conventions et engagements visés à
l'article L. 225-86 du Code de commerce.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°5

RENOUVELLEMENT
du mandat de M. Olivier Merveilleux du
Vignaux en qualité de membre du Conseil
de Surveillance.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°6

RENOUVELLEMENT
du mandat de la société JCDecaux Holding
SAS en qualité de membre du Conseil de
Surveillance.

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°7

APPROBATION

**de la politique de rémunération 2025 des
membres du Conseil de Surveillance.**

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°8

APPROBATION

de la politique de rémunération 2025 des
membres du Directoire.

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°9

APPROBATION

des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce telles que présentées dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°10

APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2024 ou attribués au titre du même exercice à M. Jean-Charles Decaux, Président du Conseil de Surveillance

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°11

APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2024 ou attribués au titre du même exercice à M. Christophe Bavière, membre du Directoire.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°12

APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2024 ou attribués au titre du même exercice à M. William Kadouch-Chassaing, membre du Directoire.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°13

APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2024 ou attribués au titre du même exercice à Mme Sophie Flak, membre du Directoire.

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°14

APPROBATION

des éléments de rémunération et avantages versés au cours de l'exercice 2024 ou attribués au titre du même exercice à M. Olivier Millet, membre du Directoire, ainsi que des conditions de cessation de ses fonctions.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°15

AUTORISATION
d'un programme de rachat par la Société
de ses propres actions.

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°16

NOMINATION

de la société Forvis Mazars en qualité de Commissaire aux comptes en charge de la certification des informations en matière de durabilité.

RÉSOLUTION ORDINAIRE

n°17

RATIFICATION
du transfert du siège social.

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°18

DÉLÉGATION

de compétence donnée au Directoire à l'effet de réduire le capital social par annulation des actions achetées en application des programmes de rachat d'actions.

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°19

AUTORISATION

donnée au **Directoire** à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions au profit des salariés et mandataires sociaux de la **Société** et/ou des sociétés liées.

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°20

DÉLÉGATION

de compétence donnée au Directoire à l'effet de procéder à l'augmentation du capital social par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires au profit de ces derniers.

RÉSOLUTION EXTRAORDINAIRE n°21

**MODIFICATION
de l'article 13 (Délibérations du Conseil de
Surveillance) des statuts de la Société.**

RÉSOLUTION ORDINAIRE n°22

POUVOIRS
pour l'accomplissement des formalités.

Merci

RELATIONS ACTIONNAIRES INDIVIDUELS

UNE COMMUNAUTE GRANDISSANTE

Près de 29 000 actionnaires individuels (+50% sur 3 ans) détenant environ 12% du capital d'Eurazeo

Près de 2 107 actionnaires inscrits au nominatif bénéficiant d'une prime de fidélité de +10%, sous conditions d'éligibilité¹

1. Actionnaires inscrits au nominatif depuis plus de 2 ans sous le seuil légal de 0,5% de détention.

UNE COMMUNICATION DEDIEE

LETTRE AUX ACTIONNAIRES (mai) – 6 000 lecteurs
VIDEOS & INTERVIEWS DEDIEES (~10 000 vues)



APPLICATION « EURAZEO for shareholders »



UNE PROXIMITE RENFORCEE

UNE EQUIPE A VOTRE ECOUTE



RENCONTRES EN REGIONS

- En 2023 :
 - Nice  Ensemble pour un avenir responsable
- En 2024 :
 - Lyon (CLIFF et F2iC)
 - Genève

A close-up photograph of a blue fabric, possibly a shirt, with several yellow stains. The fabric has a vertical crease down the center. The text 'eurazeo.com' is overlaid in the center.

eurazeo.com