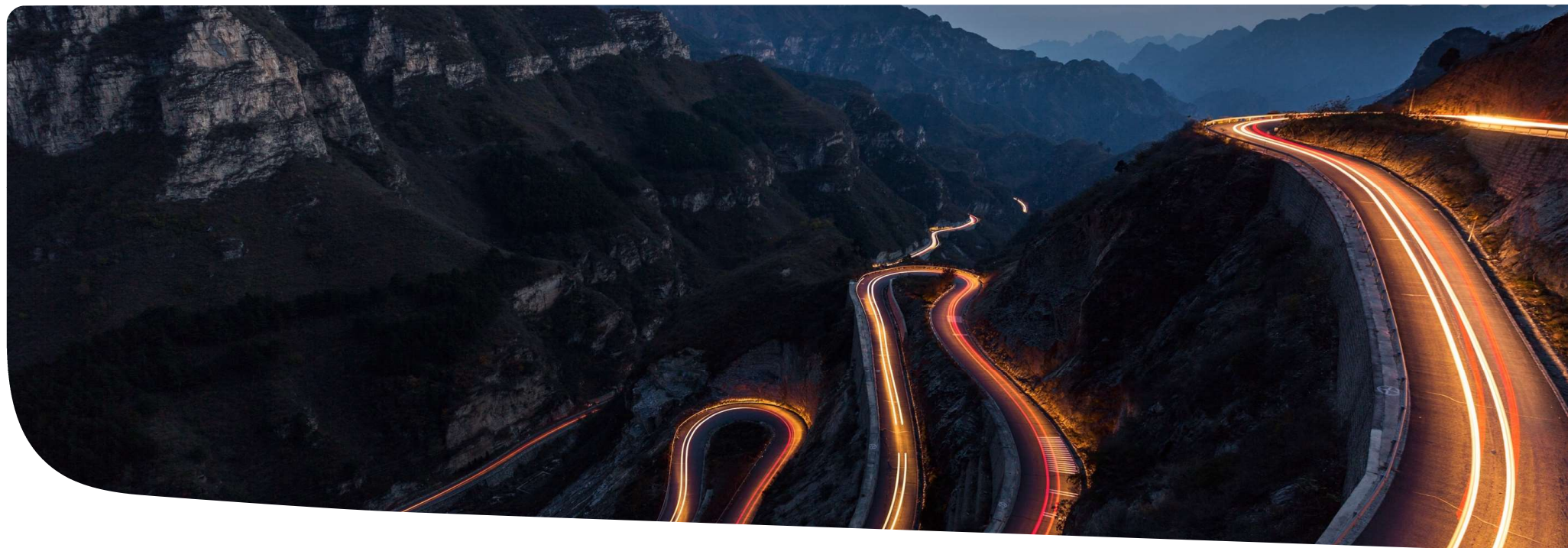


Assemblée Générale Mixte 2022

FORVIA
faurecia

1^{er} juin 2022





Michel de Rosen
Président

Introduction

Agenda

01 2021, une année fondatrice

02 Résultats financiers

03 Nouvelles perspectives

04 Gouvernance

05 Rémunérations

06 Rapport des commissaires
aux comptes

07 Questions - Réponses

08 Vote des résolutions



Patrick Koller
Directeur général

01

**2021 :
une année
fondatrice**





Faurecia devient indépendant de son actionnaire historique PSA/Stellantis

Augmentation du flottant
(>85%*)

Nouvelles opportunités
de croissance et de création
de valeur

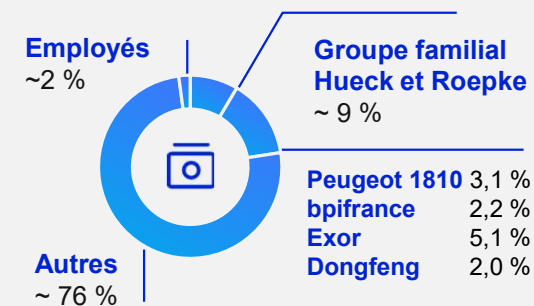
Entrée dans l'indice boursier
CAC NEXT en mars 2021

Succès de faur'ESO,
premier programme
d'actionnariat salarié,
souscrit à hauteur
de 22 % pour
un montant
de 100 M€

Les principaux actionnaires
de Stellantis
restent au capital
de Faurecia
(Exor, Peugeot
1810, bpifrance
et Dongfeng)

Répartition des actionnaires

Structure du capital
Au 31 janvier 2022



* Selon la définition Euronext

Acquisition stratégique et transformante de HELLA, acteur majeur de l'électronique, de l'éclairage et de la distribution



- › **Combinaison de deux entreprises complémentaires**
- › **Un processus d'acquisition rapide et réussi**



Un rapprochement facilité par des cultures communes

> Des convictions fortes et partagées :

mobilité durable, diversité, performance et orientation clients

> Forte adhésion

des collaborateurs à la création de FORVIA

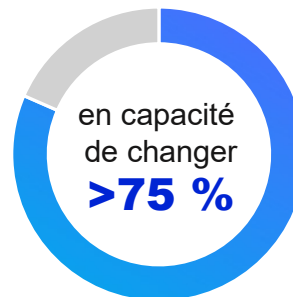
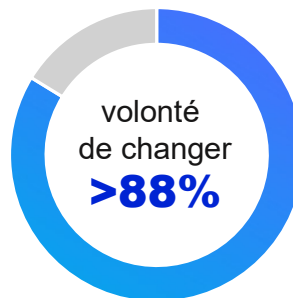
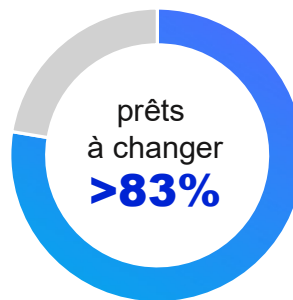
2 enquêtes

en avril et novembre sur l'adhésion au changement

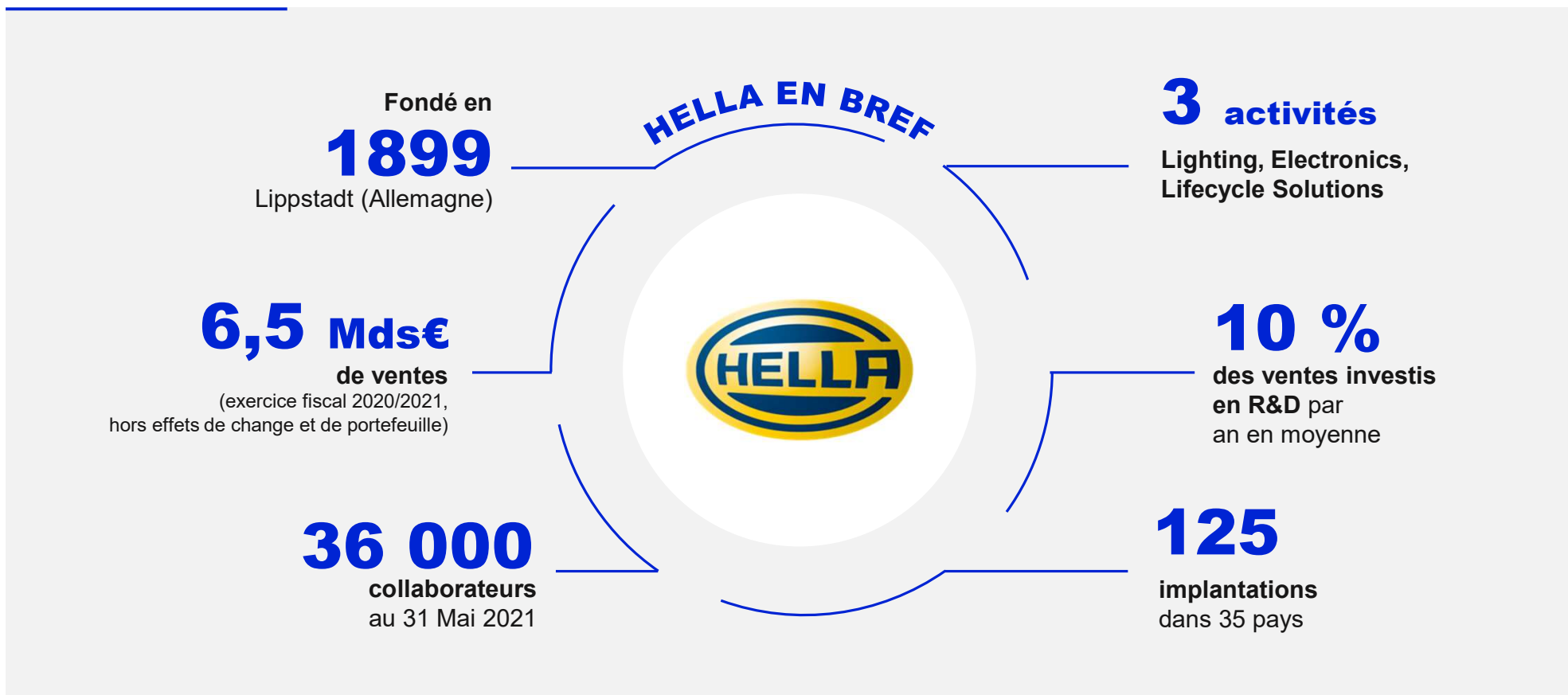
>4 000

collaborateurs Faurecia et HELLA interrogés

Des résultats **très positifs**, au-dessus du benchmark



HELLA, partenaire de confiance de l'industrie automobile depuis plus de 120 ans







De fortes perspectives de croissance

Création du #7 équipementier automobile mondial

- › **Avantage décisif** pour profiter des évolutions stratégiques de l'industrie automobile
- › Ambition :
33 Mds€ de ventes en 2025 au périmètre actuel de FORVIA

Parfait alignement avec les mégatendances de l'industrie automobile

- › Focus sur les secteurs à **forte croissance**

Deux sociétés rentables et complémentaires

- › **Clients**
- › **Géographies**
- › **Technologies**

Une longueur d'avance sur la concurrence, grâce à un portefeuille de technologies de pointe

- › Acteur majeur de **l'électronique et des logiciels** (~7 Mds€ de ventes d'ici 2025)
- › Spécialiste de **l'électrification** avec des solutions **BEV¹ & FCEV²**
- › Faible exposition aux moteurs à combustion interne

Forte création de valeur

- › Fortes complémentarités, **positions de leader** dans de nombreux secteurs, synergies importantes
- › Valeurs partagées et approche **Environnement Social Gouvernance** (ESG) pionnière

1. BEV = Battery Electric Vehicle (véhicule électrique à batterie); 2. FCEV = Fuel Cell Electric Vehicle (véhicule électrique à pile à combustible)

FORVIA : un nouveau leader mondial des technologies automobiles

Un Groupe alliant **croissance rentable et innovation**, bien positionné répondre aux évolutions stratégiques qui transforment notre industrie

7^e
équipementier
automobile mondial

1 véhicule sur 2
dans le monde équipé
avec nos produits

6
activités

80
constructeurs clients

77
centres R&D

R&D > 7 %
des dépenses brutes

14 000
brevets en portefeuille

1 000
programmes en 2021

300
sites

42
pays

150
nationalités

35 000
ingénieurs

150 000
collaborateurs

Un portefeuille unique : six activités d'envergure internationale, 24 lignes de produits différenciantes



Seating

- > Sièges Complètes
- > Mécanismes & Structures
- > Systèmes de Sécurité et de Confort



Interiors

- > Tableaux de bord
- > Panneaux de portes
- > Consoles centrales
- > Matériaux durables
- > SAS modules de cockpit



Clean Mobility

- > Véhicules particuliers « ultra propres »
- > Véhicules utilitaires « ultra propres »
- > Zéro émission



Electronics

- > Capteurs et actionneurs
- > Conduite automatisée
- > Modules électroniques et d'éclairage
- > Électrification & Énergie
- > Électronique du cockpit
- > Interfaces homme-machine & displays



Lighting

- > Projecteurs
- > Feux arrière
- > Éclairage intérieur
- > Éclairage extérieur



Lifecycle Solutions

- > Distribution
- > Diagnostics et services
- > Special Original Equipment

■ Activités Faurecia

■ Activités HELLA

■ Activités Faurecia et HELLA



>250 M€ de synergies de coûts d'ici 2025

200

mesures validées au « Day One »

Les achats

constituent le principal poste de synergies (suivis par les opérations)

Synergies supplémentaires

importantes sur le plan commercial

10 projets représentent > 95 % du potentiel total de synergies

- > Achats directs et indirects
- > Global Business Services
- > Transformation digitale & IT
- > Intégration dans l'Electronique
- > Entrepôt digital & flux de matériaux
- > Ligne d'activité Tooling
- > Excellence industrielle
- > Synergies commerciales dans la distribution
- > Optimisation immobilière
- > Convergence des fonctions support





Michel Favre
Directeur financier

02

Résultats financiers

2021, une année fortement impactée par la pénurie de composants électroniques et le Covid

En 2021, la production automobile mondiale* est restée faible à 73,4 millions de véhicules, en raison de la pénurie de composants électroniques

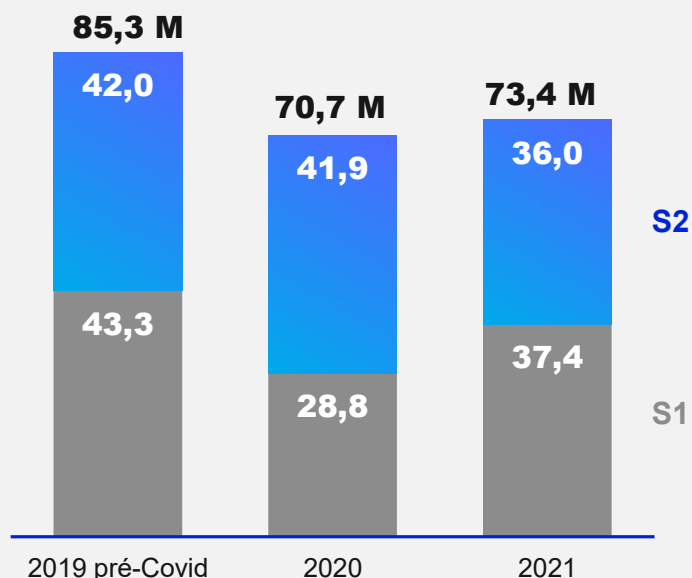
- › Loin du niveau des années pré-Covid \geq 85 millions
- › Proche du point bas de 70,7 millions en 2020 (Covid)
- › Près de 10 % en-dessous de l'estimation de début d'année (d'environ 81 millions)

Le 2nd semestre 2021 a été plus fortement touché par la pénurie

- › Moins de 16 millions de véhicules produits au 3^{ème} trimestre (-19 % vs. 3^{ème} trimestre 2020)
- › Révision en baisse sans précédent des prévisions de S&P Global Mobility au mois de septembre
- › Haute volatilité dans les programmes de nos clients générant de nombreux « Stop & Go »

* Source : S&P Global Mobility (anciennement IHS Markit)
(segments de véhicules en adéquation avec les chiffres de CAAM pour la Chine, i.e. hors véhicules > 3,5 t)

Production automobile mondiale*
en millions de véhicules



Bonne résistance des performances financières en 2021

Une performance résiliente sur l'ensemble de l'année 2021...

- › **Ventes de 15,6 Mds€** en croissance organique de 8,8 %, surperformant de 500 points de base la production automobile mondiale (en hausse de seulement 3,8 %)
- › **Marge opérationnelle de 862 M€, soit 5,5 % des ventes** (vs. 2,9 % en 2020)
- › **Cash-flow net de 305 M€** (317 M€ avant impact de frais liés à l'acquisition de Hella)
- › **Ratio d'endettement (DFN /EBITDA ajusté) réduit à 1,6x** (vs. 1,9x au 31/12/2020)

...malgré des circonstances défavorables

- › **Pénurie de composants électroniques** sur l'ensemble de l'année
- › **Prix des matières premières en hausse** sur l'ensemble de l'année
- › **Volatilité sans précédent** des programmes des constructeurs automobiles au S2 générant de multiples « **Stop & Go** » de production et réduisant la flexibilisation des coûts
- › **Surcoûts** rencontrés au 2nd semestre relatifs aux difficultés de lancement aux Etats-Unis (Michigan) d'un nouveau programme important pour la division Seating



Prises de commandes élevées en 2021

Amélioration continue de la satisfaction client grâce au programme Total Customer Satisfaction

- › **70 prix** reçus en 2021 au titre des performances mondiales, de l'excellence de la production, des économies de coûts et de l'innovation
- › Amélioration de la perception client avec une note de **4,5 étoiles** (maximum 5) en 2021 contre 4,2 étoiles en 2020

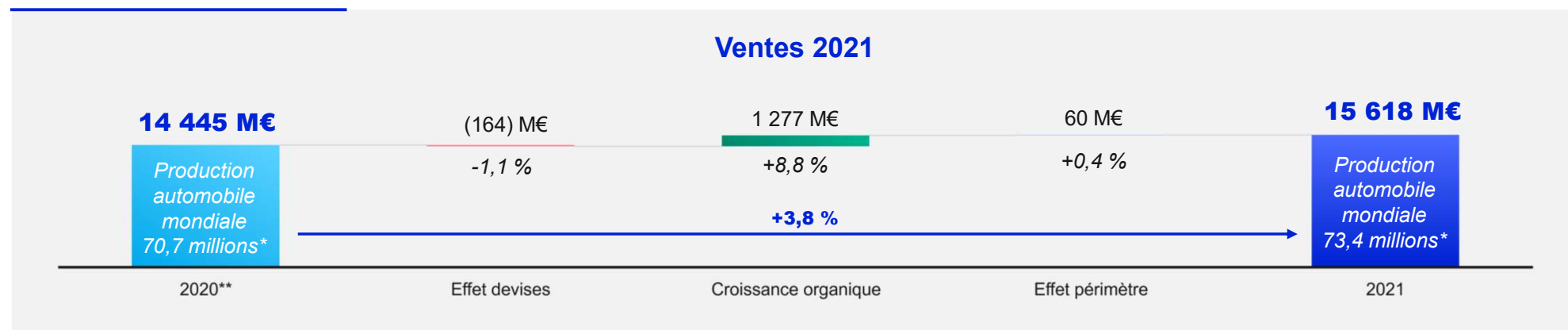
Prises de commandes cumulées de 75 Mds€ sur 2019 – 2021, en ligne avec les ambitions de ventes ≥ 24,5 Mds€ à 2025* (sur le périmètre de Faurecia à fin 2021)

- › Forte prises de commandes démontrant des gains continus de parts de marché et l'assurance de perspectives futures de croissance
- › 2,6 Mds€ pour Faurecia Clarion Electronics, démontrant le fort potentiel de cette activité
- › 6,1 Mds€ pour les véhicules électriques (BEV + FCEV), soit 26 % des prises de commandes
- › 6,4 Mds€ pour la Chine, soit 27 % des prises de commandes

* Présentées au cours de la Journée Investisseurs en février 2021



Ventes 2021 en hausse organique de +8,8 %, 500 pb au-dessus du marché Profitabilité progressant à 5,5 % vs. 2,9 % en 2020 marquée par le Covid



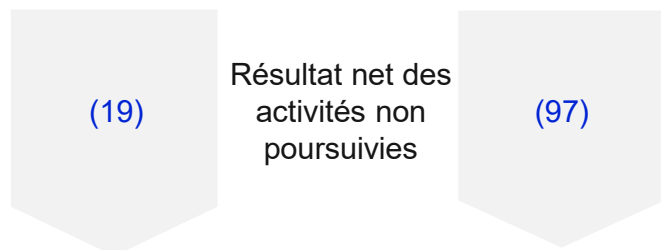
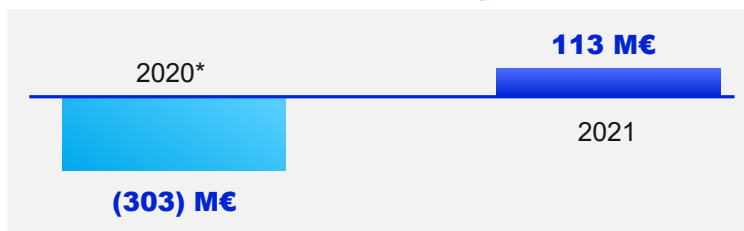
* Source : S&P Global Mobility (anciennement IHS Markit) (segments de véhicules en adéquation avec les chiffres de CAAM pour la Chine, i.e. hors véhicules > 3,5 t)

** Données retraitées IFRS 5

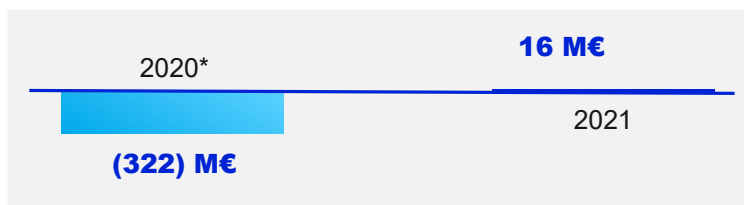
Résultat net (des activités poursuivies) de 113 M€ vs. perte de 303 M€ en 2020

Forte amélioration du net cash flow à 305 M€ vs. 13 M€ en 2020

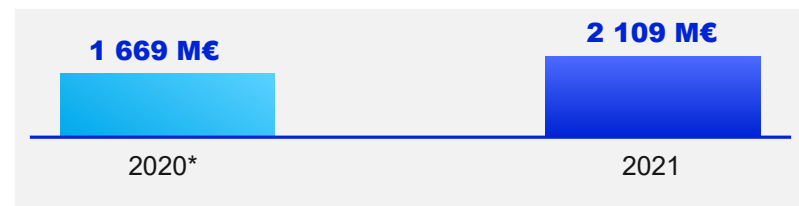
Résultat net des activités poursuivies



Résultat net consolidé

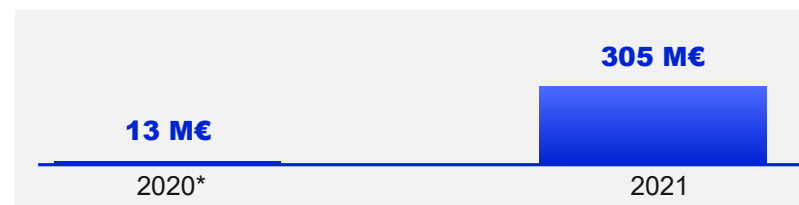


EBITDA



(464)	Capex	(530)
(613)	R&D capitalisée	(670)
(107)	Variation du BFR	(19)
38	Changement de l'affacturage	72
(124)	Restructuration	(175)
(205)	Frais financiers	(230)
(196)	Impôts	(243)
15	Autre (opérationnels)	11

Cash-flow net



*Données retraitées IFRS 5

Réduction du ratio d'endettement à 1,6x Adj. EBITDA sur 2021 et préparation du financement de l'acquisition de HELLA

Forte liquidité de 6,4 Mds€ au 31 décembre 2021

- > 4,9 Mds€ de cash disponible dont 1,9 Md€ de dette émise en novembre et décembre pour financer l'acquisition de HELLA
 - 1,2 Md€ d'obligations Senior liées au développement durable à échéance 2027 à un taux 2,75 %
 - 0,7 Md€ de placements privés (« Schuldsheindarlehen ») à échéance jusqu'à 6 ans et un taux moyen de 2 %
- > 1,5 Md€ de ligne de crédit syndiqué non tirée
 - Renégociée en mai 2021 de 1,2 Md€ précédemment à 1,5 Md€ avec une échéance étendue de juin 2023 à mai 2026 avec des options jusqu'à mai 2028

Structure de la dette financière équilibrée

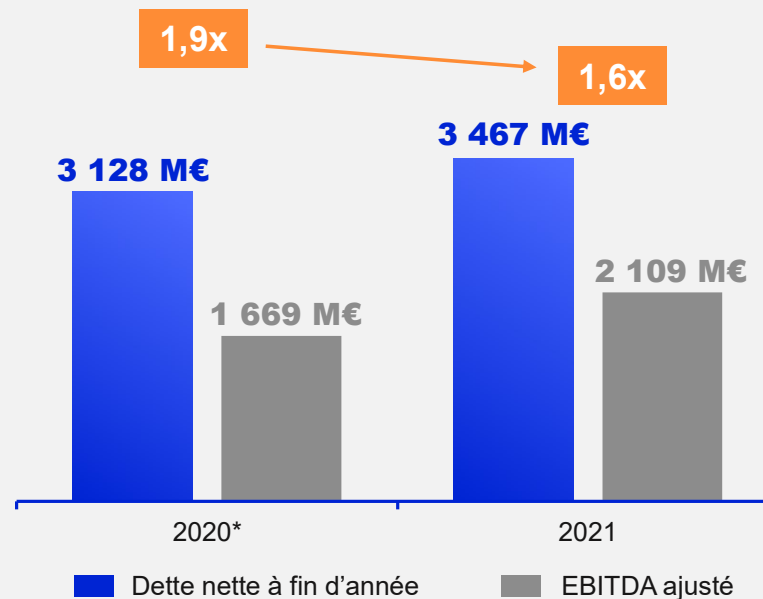
- > Taux moyen de la dette à long-terme < 2,8 %
- > Pas de remboursement majeur avant 2025

Intégration innovante de critères « verts » dans les nouveaux instruments de dette financière

*Données retraitées IFRS 5

Réduction continue du ratio d'endettement à 1,6x l'EBITDA ajusté en 2021

Ratio dette nette / EBITDA ajusté



« Closing » de l'acquisition de HELLA réalisé le 31 janvier 2022, en ligne avec le calendrier prévu

Acquisition de 81,6 % de HELLA effective le 31 janvier 2022 pour un montant total de 5,4 Mds€

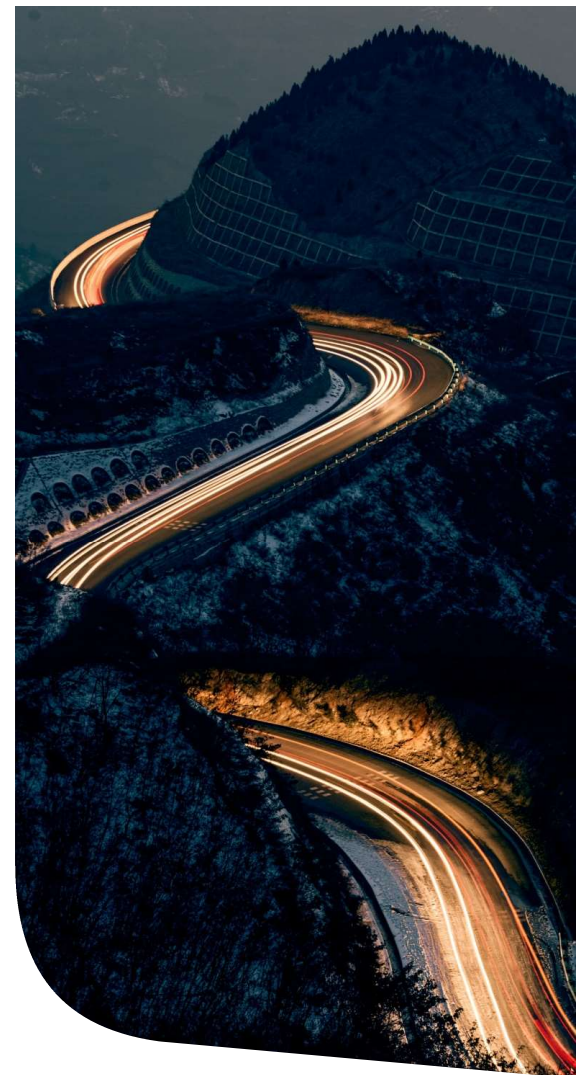
- › 60 % acquis auprès du groupe familial Hueck et Roepke :
 - 0,5 Md€ payés à travers une augmentation de capital de Faurecia réservée au « pool familial »
 - 3,5 Mds€ payés en cash
- › 21,5 % acquis principalement à travers une offre publique d'achat :
 - 1,4 Md€ payés en cash

A l'issue du « closing »

- › Le groupe familial Hueck et Roepke devient le 1^{er} actionnaire de Faurecia avec près de 9 % du capital
- › L'endettement de Faurecia s'accroît *de facto* de 4,9 Mds€

Financement de l'acquisition

- › Financement sécurisé à 100 % dès l'annonce en août 2021 grâce à un crédit-relais confirmé
- › 2,5 Mds€ déjà refinancés à travers deux émissions de dette au 4^{ème} trimestre 2021 pour 1,9 Md€ et l'utilisation de cash disponible pour 0,6 Md€
- › 2,4 Mds€ en cours de refinancement
 - Refinancement du « Bridge-to-Equity » prévu avant mi-février 2023
 - Refinancement du « Bridge-to-Bond » prévu avant mi-août 2023



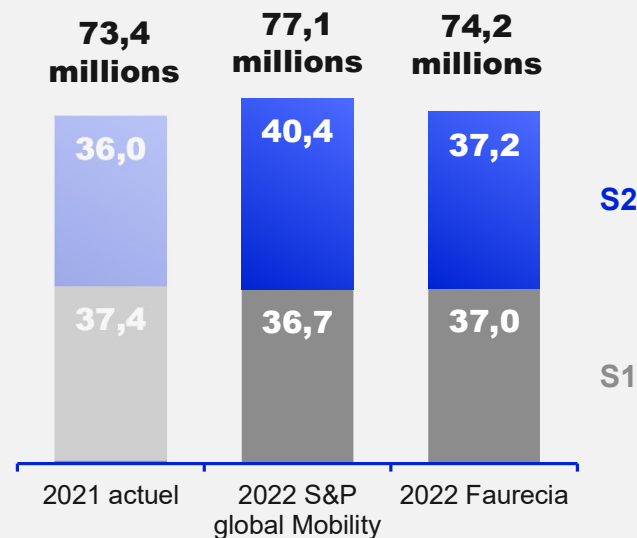
La production automobile mondiale reste sous tension en 2022

L'année 2022 est marquée par une inflation élevée :

- › Matières premières
- › Transports
- › Énergie
- › Main d'œuvre

L'hypothèse de production automobile mondiale pour 2022 de Faurecia est plus prudente vs. S&P Global Mobility, notamment sur l'Europe et sur la Chine

en millions de véhicules*



*Source : Prévisions de S&P Global Mobility (anciennement IHS Markit) du mois de mai 2022 (segments de véhicules en adéquation avec les chiffres de CAAM pour la Chine, i.e. hors véhicules > 3,5 t)

Les ventes du T1 2022 ont été soutenues

- › **Croissance publiée de +32,9 %**, dont +28,5 % liés au démarrage de la consolidation de HELLA à compter du 1^{er} février
- › **Effet de change positif de +3,2 %**, principalement dû au dollar américain et au renminbi chinois
- › **Croissance organique de +1,1 %**, en **surperformance de 530 points de base** par rapport à une production automobile mondiale en baisse de 4,2 % sur la période
- › **Dans le trimestre, janvier et février étaient en forte croissance organique** tandis que mars reculait de 6 % ; en mars l'Europe reculait d'environ 20 % en raison principalement des ruptures de la chaîne d'approvisionnement liées à la **guerre en Ukraine** et la croissance de la Chine connaissait un net ralentissement en raison des premiers confinements **Covid**

**Source : Prévisions de S&P Global Mobility (anciennement IHS Markit) du mois d'avril 2022
(segments de véhicules en adéquation avec les chiffres de CAAM pour la Chine, i.e. hors véhicules > 3,5 t)*





Au T1 2022, Faurecia a pris les mesures nécessaires pour renforcer sa flexibilité financière

Faurecia a renégocié de manière proactive la clause relative à ses engagements bancaires

- › Ce ratio, testé deux fois par an, au 30 juin et 31 décembre de chaque année était : **Dette financière nette / EBITDA ajusté \leq 3x**
- › Après renégociation, à titre exceptionnel et avant de revenir à 3x à partir du 30 juin 2023, ce ratio :
 - Ne sera pas testé au 30 juin 2022
 - Sera relevé à 3,75x au 31 décembre 2022

Faurecia a revu à la hausse le programme de cessions d'actifs engagé pour 2022 et 2023

- › L'objectif du programme est désormais doublé à 1 Md€ de revenu des cessions, attendu avant fin 2023
- › Une partie significative de ces cessions devrait être annoncé avant fin 2022 (avec un effet cash fin 2022 ou début 2023)

Le Conseil d'administration de Faurecia a décidé de proposer à l'Assemblée Générale Mixte de suspendre exceptionnellement le paiement de dividende en 2022



Guidance 2022 pour FORVIA

Etablie sur une hypothèse de production automobile mondiale en 2022 de 74,2 millions de véhicules légers*, elle démontre la bonne capacité de résistance des performances du Groupe

**Ventes
entre 23 et 24 Mds€**

(incluant env. 1,5 Md€ d'effet cumulé des hausses devises et matières premières)

**Marge opérationnelle
entre 4 % et 5 %**

**Flux de trésorerie
net à l'équilibre**

*Segments de véhicules en adéquation avec les chiffres de CAAM pour la Chine, i.e. hors véhicules > 3,5 t



Patrick Koller
Directeur général

03

Nouvelles perspectives

3 leviers de croissance stratégiques



**Électrification
& Énergie**



**Conduite Automatisée
& Sécurisée**



**Expériences Individualisées
Cockpit digital & durable**



**Développement durable
Innovation
Excellence opérationnelle**

Nos atouts

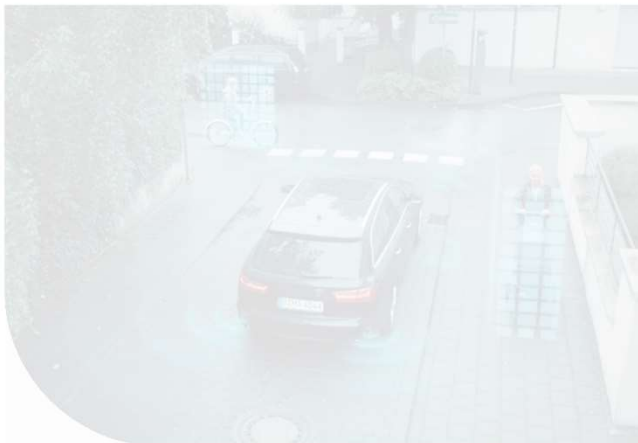
Nos équipes



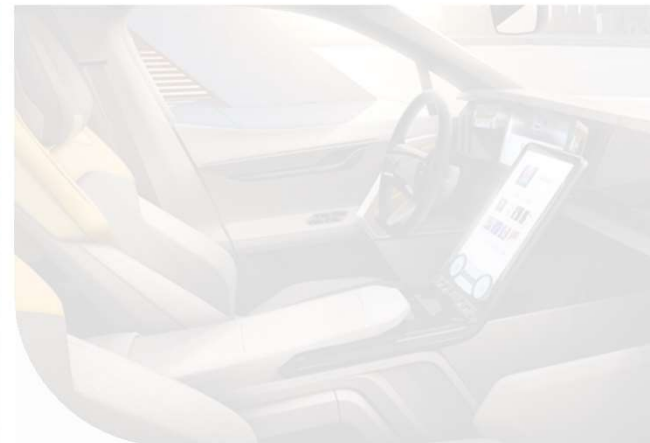
3 leviers de croissance stratégiques



**Électrification
& Énergie**



**Conduite Automatisée
& Sécurisée**



**Expériences Individualisées
Cockpit digital & durable**



**Développement durable
Innovation
Excellence opérationnelle**

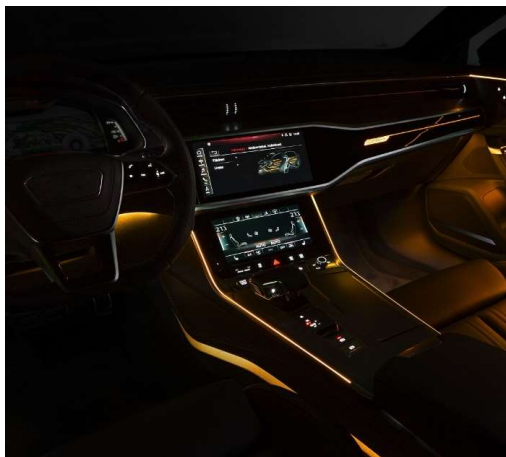
Nos atouts

Nos équipes



FORVIA : des positions sur tous les segments à forte valeur

BEV¹ : des solutions de gestion de l'énergie
pour toutes les étapes de l'électrification



FCEV² : des solutions de pointe pour la mobilité hydrogène

- › Piles à combustible et systèmes de stockage d'hydrogène
- › Solutions pour 75 % de la chaîne de valeur de l'hydrogène
- › Solide écosystème international
- › Focus sur les véhicules utilitaires et les applications industrielles



D'ores et déjà un partenaire stratégique de l'électrification

1. BEV = Battery Electric Vehicle (véhicule électrique à batterie); 2. FCEV = Fuel Cell Electric Vehicle (véhicule électrique à pile à combustible)

BEV : une offre élargie, axée sur les systèmes de gestion de la batterie

HELLA apporte plus de 10 ans d'expérience

› Pour véhicules hybrides et électriques

› Suivi de la tension, de la température et du courant pour **sécuriser** les batteries

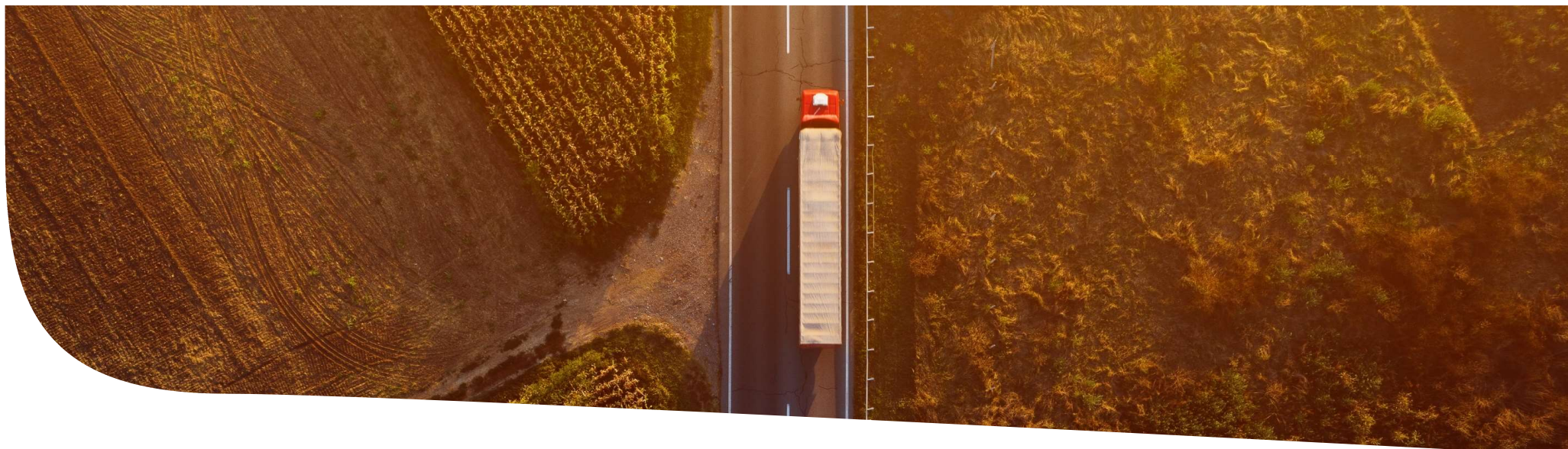
Exemples :

- Capteurs de batterie intelligents
- Dispositifs de surveillance des batteries
- Dispositifs intégrés de gestion des batteries

› Sous-systèmes innovants d'**optimisation de la gestion thermique** des véhicules électriques, pour accroître l'autonomie des batteries et réduire le nombre de composants

Exemple : Coolant Control Hub





Hydrogène : un leadership industriel reconnu

**Accélération et structuration
de notre présence industrielle mondiale**

Confirmation de nos ambitions

- > 500 M€ de commandes en 2021
- > Ambition : 3,5 Mds€ de ventes en 2030

3 leviers de croissance stratégiques



Électrification
& Énergie



Conduite Automatisée
& Sécurisée



Expériences Individualisées
Cockpit digital & durable



Développement durable
Innovation
Excellence opérationnelle

Nos atouts

Nos équipes



Une ambition de leader dans les capteurs et systèmes de vision

Aider les conducteurs à appréhender l'environnement routier

- › Systèmes de vision panoramique
- › Caméras de recul
- › Capteurs et rétroviseurs électroniques (**e-mirrors**)
- › Radars

Améliorer

la visibilité quand les conditions météorologiques ou d'éclairage sont mauvaises

Proposer des logiciels et de l'IA

pour repérer les angles morts, les dangers et prévenir le conducteur



De la mécanique à l'électronique

Exemples

Dispositifs à commande électrique (« by-wire »)

(« by-wire »)

pour remplacer les systèmes mécaniques d'accélération, de freinage et de direction



Systèmes de gestion de défaillance (freinage et direction)

(freinage et direction)

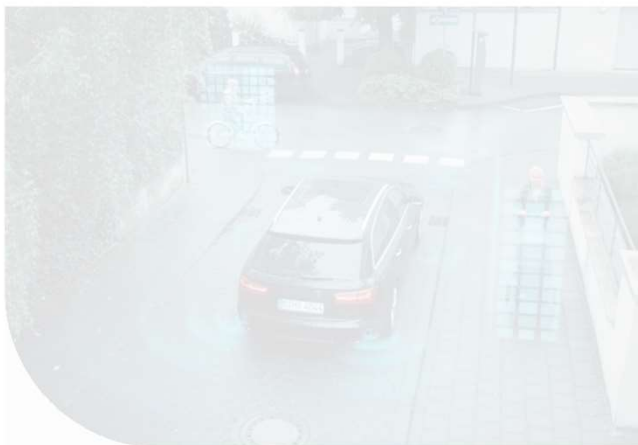
Un système redondant capable de réagir en toute sécurité en cas de défaillance



3 leviers de croissance stratégiques



Électrification
& Énergie



Conduite Automatisée
& Sécurisée



Expériences Individualisées
Cockpit digital & durable



Développement durable
Innovation
Excellence opérationnelle

Nos atouts

Nos équipes





Garantir la continuité digitale pour une expérience attractive et individualisée

Permettre aux automobilistes d'être **connectés et productifs**, mais aussi de **se divertir** pendant leurs trajets

Offrir une expérience à bord **entièrement connectée et personnalisable**

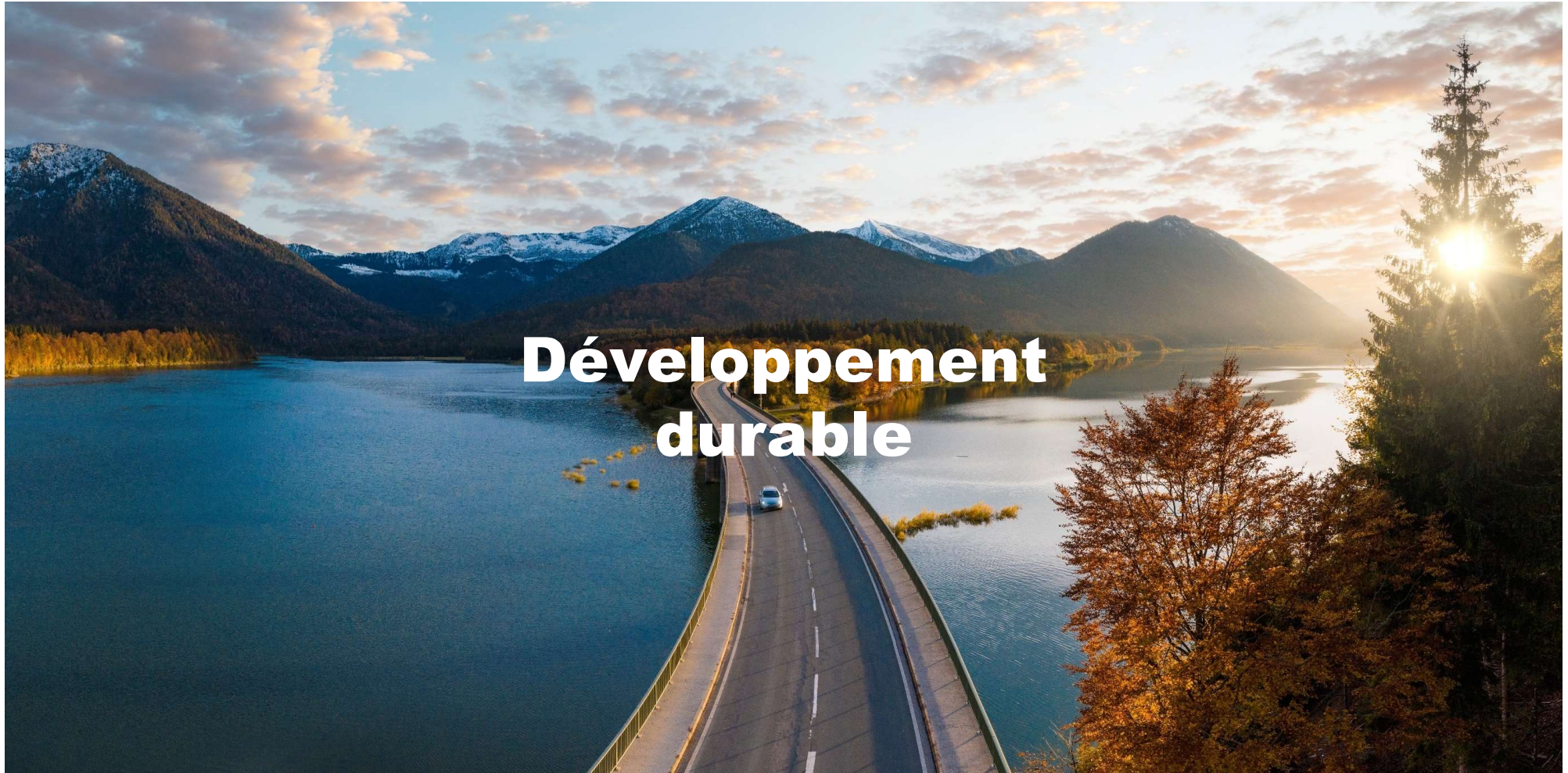


déjà utilisée dans **plus de 3 millions** de véhicules

Aider les constructeurs à personnaliser intérieur et extérieur des véhicules

Aider nos clients à se démarquer par leur style grâce à l'éclairage





Développement durable

La neutralité carbone au cœur de notre stratégie

Se développer à travers le prisme du développement durable



Un objectif ambitieux pour FORVIA :
neutralité CO₂
dès 2045



3 étapes clés...

- > D'ici 2025 : **neutralité CO₂ pour nos émissions internes** (scopes 1 et 2)
- > D'ici 2030 : **- 45 % sur nos émissions scope 3**
- > D'ici 2045 : **neutralité CO₂ pour toutes nos émissions** (scopes 1-2-3)



3 leviers

- > Moins
- > Mieux
- > Plus longtemps

Recyclage, économie circulaire



Neutralité carbone de nos activités industrielles

Des progrès concrets et rapides, via des partenariats
avec des acteurs majeurs de l'énergie



**Partenariat
avec Engie**
pour améliorer
notre **efficacité
énergétique**

Partenariat avec Engie et EDP*

> **1 million de m²**

de panneaux solaires
sur 150+ sites dans
22 pays, pour une
capacité cumulée
de 100 MW en pic de
production d'ici fin 2023

> **7 %** des besoins
globaux de Faurecia
en électricité

Des objectifs ambitieux et concrets

> Amélioration
de **20 %**
au moins
de **notre efficacité
énergétique**
en 2023 vs. 2019

edp

ENGIE



*Energias de Portugal

Neutralité carbone de nos produits : création d'une division Matériaux Durables pour accélérer et nous différencier

Nos axes de travail :

> Matières premières :

matières recyclées et biosourcées

> Nouveaux matériaux :



• **Compounds**



• **Alternatives** aux cuirs animaux



• **Fibre de carbone** durable,
pour les réservoirs d'hydrogène

> > **400**

ingénieurs en 2030

> **Rôle clé des polymères durables**

pour réduire l'empreinte carbone
des véhicules

> **Ambition 2030 :**

Être dans le top 3 des matériaux
durables pour l'automobile



Construction d'un **centre R&D**
dédié aux matériaux durables
et d'une **usine pilote** en France en 2023



30 %

de plastiques recyclés

dans nos intérieurs de voitures dès 2025

Améliorer la conception de nos produits pour des cockpits plus modulaires et plus recyclables

Prolonger la durée de vie par l'ecodesign et l'économie circulaire

“Seat for the Planet” :

- › Allègement des sièges
- › Utilisation de matériaux durables, recyclés et recyclables
- › Développement de la modularité : réduction de la complexité d'un siège de 80 à 20 modules pour faciliter la personnalisation pendant le cycle de vie, la modernisation et le recyclage



- 48%

Réduction des émissions de CO₂ par rapport à un siège conventionnel

Un employeur responsable, qui promeut le développement de tous les talents

Une approche volontariste et des ambitions fortes, en ligne avec nos valeurs et convictions

Une organisation apprenante

Diversité & Inclusion

35 % de femmes
ingénieurs &
cadres en 2030

30 % de femmes dans
le Top 300 en 2030

Sécurité et formation *

< 1,2 accident FR1t
en 2025**

25 heures de formation
par collaborateur
et par an en 2025

Responsabilité sociale

Fondation Faurecia :
soutien aux communautés locales
autour de 3 axes clés
(Education, Mobilité, Environnement)

Exemple :
Don de 500 000 € à des
ONG/associations en faveur
des réfugiés Ukrainiens

* Périmètre Faurecia **Nombre d'accidents n'entraînant pas d'arrêt de travail par million d'heures travaillées

Notre avenir commun

- › Un Groupe en croissance rapide, aligné sur les mégatendances de l'automobile
- › Des positions de leader dans toutes les activités, des technologies différenciantes
- › Une organisation durable, orientée clients
- › Un Groupe mobilisé pour anticiper et concrétiser la transformation de la mobilité

Pour en savoir plus sur les perspectives 2025 de FORVIA, rendez-vous :

- le 3 novembre 2022 pour une **Journée des investisseurs**
- le 4 novembre 2022 pour une journée **Développement durable**

30 Mds€

prises de commande par an*

>250 M€

synergies en 2025*

33 Mds€

de ventes en 2025*

Neutralité carbone dès 2045*

*Au périmètre actuel de FORVIA



Michel de Rosen
Président

04

Gouvernance
Évolutions en 2021
et propositions
d'évolutions en 2022

Evolutions du Conseil d'administration en 2021

Un Conseil d'administration diversifié, international et pluridisciplinaire

13 administrateurs, dont
2 administrateurs représentant
les salariés et **5 femmes** (45 %*)

6
nationalités

› Apportant **des
compétences
clés** à Faurecia

82 %*
d'administrateurs
indépendants

Evolution récente de la composition du Conseil

Changements récents :

- › **Départ de 4 administrateurs** dont 3 administrateurs représentant PSA dans le cadre de l'opération PSA/FCA
- › **Nomination de Jean-Bernard Lévy** en février 2021 et de Peugeot 1810 lors de l'AGM 2021
- › **Renouvellement** de (i) 3 administrateurs lors de l'AGM 2021 et (ii) des 2 administrateurs représentant les salariés conformément aux statuts
- › **Cooptation de Judy Curran** en février 2022

35
réunions du Conseil
et de ses Comités ⁽¹⁾
en 2021 dans le contexte
de l'acquisition de
HELLA et de la crise
des semi-conducteurs

* Hors administrateurs représentant les salariés
(1) Dont 6 réunions du Comité Ad Hoc

Composition actuelle du Conseil d'administration



Patrick KOLLER
Directeur général



Daniel BERNARDINO ●
Administrateur
représentant les salariés



Robert PEUGEOT ●
Représentant permanent de
Peugeot 1810 et Président
du Conseil d'administration
de Peugeot Invest



Emmanuel PIOCHE ●
Administrateur
représentant les salariés

Indépendants



Michel de ROSEN ●
Président du Conseil
d'administration



Judy CURRAN
Membre de Conseils
d'administration



Odile DESFORGES ●
Membre de Conseils
d'administration



Penelope HERSCHER ●
Membre/ Présidente de
Conseils d'administration



Valérie LANDON ●
Présidente France et
Belgique de Credit Suisse



Jean-Bernard LÉVY ●
Président-directeur
général de EDF



Yan MEI
Senior Partner,
Présidente Chine du
groupe Brunswick



Denis MERCIER ●
Directeur général adjoint
du groupe Fives



Peter MERTENS ●
Membre / Président de
Conseils d'administration

- Comité de gouvernance, des nominations et du développement durable
- Comité des rémunérations
- Comité d'audit

Un Conseil d'administration activement soutenu par ses trois Comités spécialisés permanents

Présidence

Réunions

Taux de participation

Membres

Comité d'audit



**Odile
DESFORGES***

6

95 %

- › Valérie Landon*
- › Robert Peugeot, représentant permanent de Peugeot 1810
- › Emmanuel Pioche **

Comité de gouvernance, des nominations et du développement durable



**Jean-Bernard
LEVY***

5

100 %

- › Penelope Herscher*
- › Michel de Rosen*

Comité des rémunérations



**Denis
MERCIER***

5

100 %

- › Daniel Bernardino**
- › Peter Mertens*

*Indépendants / ** Représentant des salariés

Evolution du Conseil d'administration : proposition de ratification de cooptation



Ratification de la cooptation de Judy Curran en qualité d'administratrice indépendante

- › Cooptation de Judy Curran en février 2022 au Conseil d'administration en qualité d'administratrice indépendante. Judy Curran est de nationalité américaine et bénéficie d'une grande expérience et expertise dans l'industrie automobile depuis plus de 30 ans.



Evolution du Conseil d'administration : proposition de nomination



Proposition de nomination par l'AGM 2022 du Docteur Jürgen Behrend en qualité d'administrateur non indépendant

- › En qualité de représentant du groupe familial Hueck et Roepke (premier actionnaire depuis le 31 janvier 2022), Dr Jürgen Behrend, de nationalité allemande, est l'ancien Directeur général de HELLA. Fort de 40 ans d'expérience dans le secteur de l'automobile et dans la gouvernance d'entreprise cotée, Dr Jürgen Behrend apportera une expertise précieuse et renforcera les compétences du Conseil d'administration dans ces domaines.



Denis Mercier
Administrateur indépendant,
Président du Comité des rémunérations

05

Rémunérations

Rémunération du Président du Conseil d'administration

Rémunération 2021 (ex post)

310 000 €

(vs. 296 228 € en 2020 compte tenu de la crise du Covid-19)

Politique de rémunération 2022 (ex ante)

- › **Stable** - Pas de changement en 2022
- › **En ligne avec le benchmark**
- › **Simple** - Uniquement rémunération fixe, avantages en nature et protection sociale

Rémunération des administrateurs

Rémunération 2021 (ex post)

865 000 €

sur une enveloppe de 900 000 €

(vs. 703 000 € en 2020) – augmentation du nombre de réunions du Conseil d'administration dont des réunions du Comité Ad hoc en raison de la crise des semi-conducteurs et de l'acquisition de HELLA

Politique de rémunération 2022 (ex ante)

- › **Part fixe et prépondérance de la part variable assise sur la participation aux réunions**
(+ frais liés à l'éloignement géographique)
- › **Stable** - Pas de changement en 2022
- › **Le Président du Conseil et le Directeur Général ne perçoivent pas de rémunération**
en tant qu'administrateurs

Rémunération du Directeur général en 2021 – Ex post

Rémunération annuelle fixe

1 000 000 €

Rémunération annuelle variable

- › **0-180 %** de la rémunération annuelle fixe
- › **Critères quantifiables**
De 0 % à 150 % de la rémunération annuelle fixe : **0 € pour 2021**
- › **Critères qualitatifs**
De 0 % à 30 % de la rémunération annuelle fixe : **300 000 € pour 2021**

Rémunération variable de long terme

Plans n°10 et n°11

- › **Plan n°10** (performance évaluée au 31/12/2020) = **0 action**
- › **Plan n°11** (performance évaluée au 31/12/2021) = **taux global de réalisation de 11,5 %**

Plans attribués en 2021

- › **Plan n°13** : **jusqu'à 250 %** de la rémunération fixe annuelle
- › **ESPI** : **jusqu'à 300 %** de la rémunération fixe annuelle plafonnée à **2 millions d'euros**

Autres éléments

- › **Indemnités de départ** (24 mois)*
- › **Engagement de non-concurrence de 12 mois et préavis de 6 mois** en cas de démission*
- › **Engagement de non-sollicitation de 12 mois***
- › **Retraites à prestations définies** (pas de droits acquis en 2021)

* *Aucun versement en 2021*

Court terme

Long terme

Politique de rémunération du Directeur général pour 2022 - Ex ante

Rémunération annuelle fixe

- › Déterminée en utilisant un benchmark européen

1 100 000 €

(vs. 1 000 000 € en 2021)

- › **Augmentation de 10 %** pour refléter la transformation du Groupe après l'acquisition de HELLA

Rémunération annuelle variable

- › **0-180 %** de la rémunération annuelle fixe (inchangé)

- › **Critères quantifiables (75 % à la cible)**
Ratio dette nette sur EBITDA et synergies liées à l'intégration de HELLA (60 % à la cible)
ESG (neutralité carbone) (15 % à la cible)

- › **Critères qualitatifs (25 % à la cible)**

Rémunération variable de long terme

- › **0-250 %** de la rémunération annuelle fixe (inchangé)

- › **Actions de performance**

- › **Condition interne**
résultat net après impôt (60 %)

- › **Condition interne**
mixité hommes/femmes (10 %)

- › **Condition externe**
croissance de l'EPS vs. benchmark (30 %)

Autres éléments

- › Autres éléments de rémunération inchangés
- › Rémunération au titre de ses fonctions au sein du Comité des actionnaires de HELLA

Court terme

Long terme



Guillaume Brunet-Moret
Commissaire aux comptes, EY

06

**Rapport des
commissaires
aux comptes**



07

**Questions -
Réponses**



Nolwenn Delaunay
Secrétaire général et Directrice juridique

08

**Votes des
résolutions**

Résultats des votes des résolutions

	Titre	Pour	Contre	Résultat
Résolution 1	Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2021 – Approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement	99.94%	0.06%	Adopté
Résolution 2	Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021	99.5%	0.5%	Adopté
Résolution 3	Affectation du résultat de l'exercice	96.91%	3.09%	Adopté
Résolution 4	Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées – Conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce	99.98%	0.02%	Adopté
Résolution 5	Ratification de la cooptation de Judith Curran en qualité d'administratrice	99.98%	0.02%	Adopté

Résultats des votes des résolutions

	Titre	Pour	Contre	Résultat
Résolution 6	Nomination de Jürgen Behrend en qualité d'administrateur	98.82%	1.18%	Approved
Résolution 7	Approbation des informations visées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce – Rapport sur les rémunération	96.68%	3.32%	Approved
Résolution 8	Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ou attribués au titre du même exercice à Michel de Rosen, Président du Conseil d'administration	99.60%	0.40%	Approved
Résolution 9	Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ou attribués au titre du même exercice à Patrick Koller, Directeur général	92.41%	7.59%	Approved
Résolution 10	Approbation de la politique de rémunération des administrateurs	98.70%	1.30%	Approved

Résultats des votes des résolutions

	Titre	Pour	Contre	Résultat
Résolution 11	Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'administration	99.60%	0.40%	Adopté
Résolution 12	Approbation de la politique de rémunération du Directeur général	85.20%	14.80%	Adopté
Résolution 13	Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions	97.42%	2.58%	Adopté
Résolution 14	Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société et/ou d'une Filiale, avec maintien du droit préférentiel de souscription (suspension en période d'offre publique)	96.64%	3.36%	Adopté
Résolution 15	Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société et/ou d'une Filiale, avec suppression du droit préférentiel de souscription par offres au public (à l'exclusion des offres visées au 1° de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier) et/ou en rémunération de titres dans le cadre d'une offre publique d'échange (suspension en période d'offre publique)	97.50%	2.50%	Adopté

Résultats des votes des résolutions

	Titre	Pour	Contre	Résultat
Résolution 16	Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société et/ou d'une Filiale, avec suppression du droit préférentiel de souscription par une offre s'adressant exclusivement à un cercle restreint d'investisseurs agissant pour compte propre ou à des investisseurs qualifiés (suspension en période d'offre publique)	94.88%	5.12%	Adopté
Résolution 17	Autorisation d'augmenter le montant des émissions prévues aux quatorzième, quinzième et seizième résolutions (suspension en période d'offre publique)	91.40%	8.60%	Adopté
Résolution 18	Délégation à donner au Conseil d'administration pour émettre des actions et/ou des valeurs mobilières donnant accès, immédiatement ou à terme, au capital de la Société, sans droit préférentiel de souscription, en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la Société (suspension en période d'offre publique)	99.14%	0.86%	Adopté
Résolution 19	Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration à l'effet d'augmenter le capital de la Société par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise (suspension en période d'offre publique)	99.93%	0.07%	Adopté

Résultats des votes des résolutions

	Titre	Pour	Contre	Résultat
Résolution 20	Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue d'attribuer gratuitement des actions existantes et/ou à émettre aux membres du personnel salarié et/ou certains mandataires sociaux de la Société ou des sociétés ou groupements d'intérêt économique liés, emportant renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription	92.88%	7.12%	Adopté
Résolution 21	Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital par émission d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe	96.19%	3.81%	Adopté
Résolution 22	Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue de procéder à des augmentations de capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'une catégorie de bénéficiaires	96.17%	3.83%	Adopté
Résolution 23	Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital par annulation d'actions	94.09%	5.91%	Adopté
Résolution 24	Mise en conformité des statuts – Modification de l'article 15 des statuts relatif aux pouvoirs du Conseil d'administration	99.50%	0.50%	Adopté
Résolution 25	Pouvoirs pour les formalités	99.99%	0.01%	Adopté

FORVIA

▪ faurecia