

## RESUMÉ DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE DU 22 MAI 2019

L'Assemblée Générale mixte des actionnaires s'est tenue le 22 mai 2019 à l'immeuble Corosa, 92.500 Rueil Malmaison, sous la Présidence de M. Didier HAUGUEL.

Le quorum s'est établi à 92,497 %

- 10 actionnaires étaient physiquement présents à l'Assemblée ;
- 0 actionnaire était représenté ;
- 160 actionnaires ont voté par correspondance ;
- 2 actionnaires ont donné pouvoir au Président.

Toutes les résolutions proposées par le Conseil d'Administration ont été adoptées, notamment :

- Les comptes sociaux et consolidés de l'année 2018 ont été approuvés ;
- Le dividende a été fixé à 0,58 euros par action, pour détachement le 29 mai 2019 et mise en paiement à compter du 31 mai ;
- La rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice 2018 aux dirigeants mandataires sociaux ont été approuvés ;
- La politique de rémunération 2019 des dirigeants mandataires sociaux a été approuvée ;
- M. Heim a été nommé administrateur, 3 administrateurs ont vu leurs mandats renouvelés (Mme Lacoste, Mme Destre-Bohn et M. Masterson), et 2 administrateurs ont vu leur précédente cooptation par le Conseil ratifiée (M. Sanchez-Insera et Mme Carrère). La composition du Conseil d'Administration résultant de ces mouvements figure sur le site de la Société ;
- Les délégations financières au Conseil, permettant à ce dernier de procéder en cas de nécessité et dans certaines limites, à diverses opérations classiques (rachat ou annulations d'actions, augmentation de capital, etc.), dont plusieurs arrivaient prochainement à échéance, ont enfin été renouvelées.

Le résultat détaillé des votes est disponible sur le site de la Société dans la rubrique « Assemblée Générale ».

L'assemblée a par ailleurs permis d'exposer aux actionnaires présents :

- La bonne tenue des résultats financiers 2018 (556 M€ ; -2% vs 2017), la bonne dynamique commerciale (croissance de la flotte de 10,1%) et la maîtrise des coûts (baisse du coefficient d'exploitation hors revente des véhicules d'occasion de 51,2% à 49,8%) ayant permis de compenser la baisse des marges sur la revente des véhicules d'occasion (-28% vs 2017), liée aux débats autour du Diesel, dont la part se réduit d'ailleurs rapidement dans les nouveaux contrats ;
- la solidité des fondamentaux de l'entreprise, tant en termes de ratios financiers (fonds propres représentant 15,8% du bilan), que de dynamique de croissance, portée notamment par la montée en puissance du Private Lease (+45% en 2018) et l'innovation autour des nouvelles solutions de mobilité (partenariat avec la start up Vinli pour les services de véhicules connectés, etc.).
- les hauts standards de gouvernance dont s'est dotée l'entreprise, en termes notamment de gouvernement d'entreprise et de gouvernance des rémunérations.

Des échanges avec les actionnaires présents ont par ailleurs porté sur le rythme et les problématiques induites par la montée en puissance des véhicules électriques dans le portefeuille, ainsi que sur les ambitions et les perspectives de la Société en Chine.