

Rapport spécial du Conseil d'administration sur les options de souscription d'actions

Assemblée générale mixte du 30 avril 2021

Chers Actionnaires,

Conformément à l'article L. 225-184 du Code de commerce, vous trouverez ci-après notre Rapport spécial sur les opérations relatives aux options de souscription d'actions de la Société réalisées en 2020, et plus particulièrement par les mandataires sociaux et les 10 salariés non mandataires sociaux de la société mère Lectra SA, ayant bénéficié du nombre le plus élevé d'options ou ayant exercé le nombre le plus élevé d'options.

1. Options de souscription d'actions consenties, levées ou devenues caduques au cours de l'exercice 2020

Attribution d'options de souscription d'actions

L'Assemblée générale du 27 avril 2018 a autorisé l'ouverture d'un plan d'options de souscription d'actions, à concurrence d'un maximum de 2 millions actions, selon les conditions décrites dans le rapport du Conseil d'administration à ladite Assemblée et dans sa quatorzième résolution.

Le plan d'option 2020 a été élaboré en tenant compte de la chute des marchés boursiers en général, et du titre Lectra en particulier, en raison de la crise sanitaire. Il est apparu nécessaire de trouver une solution qui permette aux bénéficiaires concernés d'entrevoir une plus-value sur les options attribuées les années précédentes, avec un prix d'exercice proche du cours de bourse actuel de Lectra, mais sans augmenter la dilution, pour les actionnaires de Lectra.

Ce plan repose, pour tous les bénéficiaires d'options en 2017, 2018 et 2019 ayant toujours un statut de salarié au 1^{er} juin 2020, sur une attribution d'un nombre de nouvelles options équivalent à celui obtenu au titre de ces trois années, sous réserve de la renonciation par les intéressés à la totalité de ces options. Aucune option complémentaire ne leur a été proposée en 2020, sauf pour dix personnes promues ou dont la performance 2019 a été jugée exceptionnelle.

Chaque année, pour de nombreux bénéficiaires, le nombre final d'options attribuées est ajusté pour tenir compte de leur performance. Les options reçues dans le cadre des plans 2017, 2018 et 2019 ayant déjà été ajustées au cours de ces années, celles attribuées dans le cadre du plan 2020 ne sont pas conditionnées à un critère de performance.

Les bénéficiaires d'options en 2017, 2018 et 2019 qui ne souhaitent pas renoncer à la totalité des options octroyées au cours de ces trois années pouvaient les conserver et, de ce fait, n'ont bénéficié d'aucune option au titre du plan d'options 2020.

Ainsi, le Conseil d'administration du 9 juin 2020 a décidé d'attribuer, au prix d'exercice de 18,00 € par option :

- 807 140 options à 258 bénéficiaires, sous condition suspensive de la renonciation à la totalité des options qui leur avaient été attribuées en 2017, 2018 et 2019 et avec, en cas d'acceptation de ce plan, une attribution complémentaire de 2 228 options à 10 d'entre eux ;
- 10 629 options à 13 nouveaux bénéficiaires; et
- 17 239 options aux 25 lauréats du *Lectra Worldwide Championship 2019*, dont 15 nouveaux bénéficiaires.

17 sur 258 intéressés éligibles à l'attribution sous condition suspensive de la renonciation aux options octroyées en 2017, 2018 et 2019 ont préféré conserver leurs options, pour un total de 37 569 options.

Par conséquent, au titre du plan d'options 2020, un total de 799 667 options a été attribué à 269 bénéficiaires, au prix d'exercice de 18,00 € par option, se décomposant ainsi :

- 771 799 options à 241 bénéficiaires ayant renoncé à la totalité des options qui leur avaient été attribuées en 2017, 2018 et 2019 ;
- 10 629 options à 13 nouveaux bénéficiaires ; et
- 17 239 options aux 25 lauréats du *Lectra Worldwide Championship 2019*, dont 15 nouveaux bénéficiaires.

Par ailleurs, 769 571 options des plans 2017, 2018 et 2019 ont été annulées du fait de la renonciation par les intéressés au bénéfice de ces options dans le cadre de l'attribution du plan 2020.

Enfin, 11 756 options de souscription d'actions sont devenues caduques, en raison du départ de 6 bénéficiaires en 2020.

De ce fait, au 31 décembre 2020, le nombre total d'options de souscription d'actions initialement attribuées (837 235 pour 286 bénéficiaires) a été ramené à 787 911 pour 263 bénéficiaires.

L'intégralité de ces options est au bénéfice de salariés du Groupe.

Le droit d'exercice de ces options par leurs bénéficiaires est définitivement acquis au terme de la période s'achevant le 31 décembre 2023 (le bénéficiaire devant toujours être lié à la Société ou à l'une de ses sociétés affiliées par un contrat de travail ou un mandat social à cette date). En cas de départ d'un bénéficiaire avant cette date, la totalité des options qui lui ont été attribuées deviendrait caduque. Par exception, le droit d'exercice sera maintenu lors de la survenance du décès du bénéficiaire, ou du départ à la retraite du bénéficiaire à l'âge légal d'ouverture des droits à une pension de retraite en vigueur dans son pays à concurrence du nombre d'options attribuées.

Les options de souscription d'actions sont soumises à une période de blocage de quatre ans applicable à l'ensemble des bénéficiaires, sans exception, et ont une durée de validité de huit années à compter de leur date d'attribution.

Levées et annulations d'options de souscription d'actions des plans en vigueur au 31 décembre 2019

412 551 options de souscription d'actions des différents plans en vigueur au 31 décembre 2019 ont été exercées en 2020 et 33 793 options sont devenues caduques en raison du départ des bénéficiaires ou du non exercice par leurs bénéficiaires.

Plans d'options en vigueur au 31 décembre 2020

Au 31 décembre 2020, 295 salariés sont bénéficiaires de 1 173 823 options de souscription d'actions et 2 anciens salariés en détiennent toujours 13 856, soit au total 297 bénéficiaires (respectivement 300, 2 et 302 au 31 décembre 2019).

Aucun plan d'options de souscription ou d'achat d'actions n'a été ouvert par les filiales de la Société.

En application des textes légaux ci-dessus visés, les informations des chapitres 2 à 4 ci-après concernent les dirigeants mandataires sociaux et les salariés de la société mère Lectra SA, non mandataires sociaux, attributaires du nombre d'options de souscription d'actions le plus élevé ou ayant exercé le nombre d'options de souscription d'actions le plus élevé ; les dirigeants et salariés des filiales de la Société, attributaires d'options, ne sont pas visés par ces textes.

2. Options de souscription d'actions consenties aux dirigeants mandataires sociaux ou levées par eux au cours de l'exercice 2020

Aucune option de souscription d'actions n'a été consentie à Daniel Harari, Président-Directeur Général qui, disposant de plus de 10 % du capital depuis 2000, n'a pas droit à de nouveaux plans d'options dans le cadre de la législation française en vigueur, et n'est bénéficiaire d'aucune option.

3. Options de souscription d'actions consenties aux 10 salariés de la société mère Lectra SA, non mandataires sociaux, attributaires du nombre d'options le plus élevé au cours de l'exercice 2020

		Nombre d'options attribuées	Prix de souscription par action (en euros)	Date d'échéance
Jérôme Viala	Directeur général adjoint	59 875	18,00	9 juin 2028
Véronique Zoccoletto	Directrice du digital	47 241	18,00	9 juin 2028
Edouard Macquin	Directeur Amériques	39 100	18,00	9 juin 2028
Céline Choussy-Bedouet	Directrice marketing & communication	25 824	18,00	9 juin 2028
Javier Garcia Martin	Directeur Asie-Pacifique	23 814	18,00	9 juin 2028
Olivier Du Chesnay	Directeur financier	16 822	18,00	9 juin 2028
Laurence Jacquot	Directrice customer success	13 089	18,00	9 juin 2028
Maximilien Abadie	Directeur de la stratégie	10 296	18,00	9 juin 2028
Régis Bévilion	Directeur des ressources humaines France	8 551	18,00	9 juin 2028
David Leprovost	Directeur Asie du Sud et Asie du Sud-Est	6 729	18,00	9 juin 2028
Total		251 341		

Les 10 salariés de la société mère Lectra SA, non mandataires sociaux, attributaires du nombre d'options de souscription d'actions le plus élevé au cours de l'exercice 2020, totalisent 251 341 options.

A titre d'information complémentaire, les 10 salariés de l'ensemble du Groupe attributaires du nombre d'options le plus élevé au cours de l'exercice 2020 totalisent 298 325 options.

4. Options de souscription d'actions exercées par les 10 salariés de la société mère, Lectra SA, non mandataires sociaux, ayant exercé le nombre d'options le plus élevé au cours de l'exercice 2020

Sur les 412 551 options de souscription d'actions exercées au cours de l'exercice 2020, 275 665 l'ont été (à des prix d'exercice variant entre 6,25 € et 14,50 €) par les salariés suivants de la société mère, Lectra SA, non mandataires sociaux, ayant exercé le nombre d'options le plus élevé.

		Nombre d'options exercées	Prix moyen d'exercice (en euros)
Véronique Zoccoletto	Directrice du digital	157 949	8,89
Jérôme Viala	Directeur général adjoint	69 938	6,25
Yves Delhaye	Consultant Asie du Sud et Asie du Sud-Est	13 240	9,26
Céline Choussy-Bedouet	Directrice marketing & communication	11 796	12,78
Cyril Besançon	Responsable de compte, mode	4 690	13,98
Thierry Caré	Responsable R&D hardware	3 597	11,25
Philippe Ribera	Directeur de l'innovation	3 307	14,50
David Leprovost	Directeur Asie du Sud et Asie du Sud-Est	3 205	14,26
Corinne Fabbro**	Responsable formation	3 000	6,25
Marina Hubert**	Coordinatrice ventes	3 000	6,25
Total		273 722	

*** Trois salariés ont exercé 3 000 options : Corinne Fabbro (Responsable formation), Marina Hubert (Coordinatrice ventes) et Jacques-Emmanuel Richard (Ingénieur de développement logiciel)*

Le Conseil d'administration

Le 24 février 2021