

# Assemblée générale ordinaire

28 avril 2023 à 9h30

au siège social, 16-18 rue Chalgrin, 75016 Paris

# Mot de bienvenue et présentation des intervenants

# DÉROULEMENT

- Formalités d'ouverture
- Présentation de l'activité et des résultats 2022
- Lecture des rapports des Commissaires aux comptes
- Présentation et vote des résolutions
- Clôture de la séance

# PRÉSENTATION DES INTERVENANTS

- **Daniel Harari**, Président-Directeur général
  - **Bernard Jourdan**, Administrateur référent
  - **Jérôme Viala**, Directeur général adjoint
- 
- **Flora Camp**, Commissaire aux comptes, représentant le cabinet PwC
  - **Aurélie Lalanne**, Commissaire aux comptes, représentant le cabinet KPMG

# Formalités d'ouverture

Daniel Harari, Président-Directeur général

# CONSTITUTION DU BUREAU DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- Président
- Scrutateurs
- Secrétaire

# RAPPEL DU CALENDRIER DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

- **22 mars**

Publication de l'avis de réunion valant avis de convocation au BALO et de l'avis de convocation dans les Affiches Parisiennes; annonce électronique de l'Assemblée générale par Euroclear France

- **30 mars**

Dépôt auprès de l'AMF et publication sur le site Internet de Lectra du Rapport financier annuel 2022

- **6 avril**

Mise en ligne des documents préparatoires à l'Assemblée générale sur le site Internet de Lectra

- **7 avril**

Convocation des actionnaires inscrits au nominatif (pur ou administratif) par voie postale et ouverture du site de vote VOTACCESS

Convocation des Commissaires aux comptes et invitation des représentants du Comité social et économique par voie postale

# CONSTATATION DU QUORUM ET DÉPÔT DES PIÈCES

- Constatation de la régularité de l'Assemblée générale – Quorum provisoire
- Dépôt des pièces sur le bureau de l'Assemblée générale
- Aucune demande d'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour ni aucune question écrite n'a été reçue

# Présentation de l'activité et des résultats 2022

Daniel Harari, Président-Directeur général

Jérôme Viala, Directeur général adjoint

- **Faits marquants 2022**
- Résultats 2022
- Rappel de la stratégie Lectra 4.0
- Bilan de la feuille de route stratégique 2020-2022
- Feuille de route stratégique 2023-2025
- Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023
- Perspectives 2023

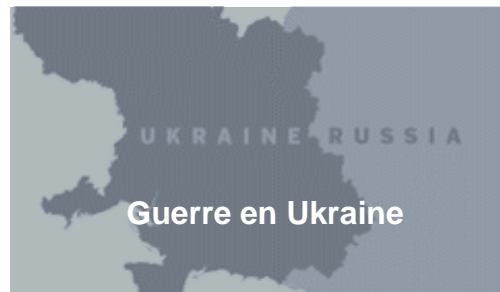
**Forte croissance du  
chiffre d'affaires et  
des résultats**

**Accélération de  
l'adoption des offres  
pour l'Industrie 4.0**

**Trésorerie nette positive,  
moins de deux ans après  
l'acquisition de Gerber**

# FAITS MARQUANTS 2022

## Une grande résilience dans un environnement dégradé



**Dans cet environnement, le Groupe démontre une fois encore sa résilience, avec des résultats en forte progression.**

### Lectra étend son offre logicielle à la traçabilité de la matière



TextileGenesis fournit une plateforme SaaS qui permet aux marques de mode et aux fabricants de textile durable d'assurer une cartographie fiable, sécurisée et totalement digitale de la matière, de la fibre au consommateur, et ainsi d'en garantir l'authenticité et la provenance.



**Date de création :** 2018



**Bureaux :** Amsterdam (Pays-Bas), Hong-Kong, Bangalore (Inde)



**Employés :** 30

**Plusieurs marques de mode, parmi les plus prestigieuses, ainsi que les principaux producteurs de fibre durables** ont déjà été convaincus de la valeur de l'offre innovante de TextileGenesis.

*Lectra a annoncé l'acquisition de la majorité du capital de TextileGenesis le 8 décembre 2022. La transaction, qui porte sur l'acquisition de 51% de TextileGenesis pour un montant de 15,2 millions d'euros a été finalisée le 9 janvier 2023. L'acquisition du capital et des droits de vote restants est prévue en deux temps, en 2026 et en 2028, pour un montant calculé à partir d'un multiple du chiffre d'affaires récurrent de 2025 et 2027.*

- Faits marquants 2022
- **Résultats 2022**
- Rappel de la stratégie Lectra 4.0
- Bilan de la feuille de route stratégique 2020-2022
- Feuille de route stratégique 2023-2025
- Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023
- Perspectives 2023

Pour permettre une meilleure analyse des résultats du Groupe, les comptes 2022 sont comparés à ceux publiés en 2021 et aux comptes proforma 2021 (« 2021 Proforma »), établis en intégrant les trois acquisitions réalisées en 2021 (les « Acquisitions 2021 ») – Gerber, Neteven et Gemini – comme si elles avaient été consolidées dès le 1<sup>er</sup> janvier, alors qu’elles l’ont été respectivement depuis le 1<sup>er</sup> juin, le 28 juillet et le 27 septembre 2021.

Les comparaisons entre 2022 et 2021 sont données uniquement à cours de change réels en raison de l'impossibilité, pour les sociétés acquises, de calculer les montants qui auraient été obtenus avec des cours de changes différents.

# RÉSULTATS 2022

Les résultats 2022 se situent dans la fourchette des objectifs financiers publiés au mois de février 2022 et révisés le 28 juillet

	Scénarios du 9 février 2022	Scénarios du 28 juillet 2022, confirmés le 25 octobre	Réel 2022
Chiffre d'affaires	<b>508M€ à 556M€</b> +31% à +43%	<b>514M€ à 534M€</b> +33% à +38%	<b>522M€</b> +35%
EBITDA courant	<b>92M€ à 104M€</b> +41% à +60%	<b>95M€ à 102M€</b> +46% à +57%	<b>98M€</b> +51%

Les scénarios pour 2022 communiqués le 9 février 2022 ont été établis sur la base des cours de change au 31 décembre 2021, notamment 1,13 \$ / 1 €.

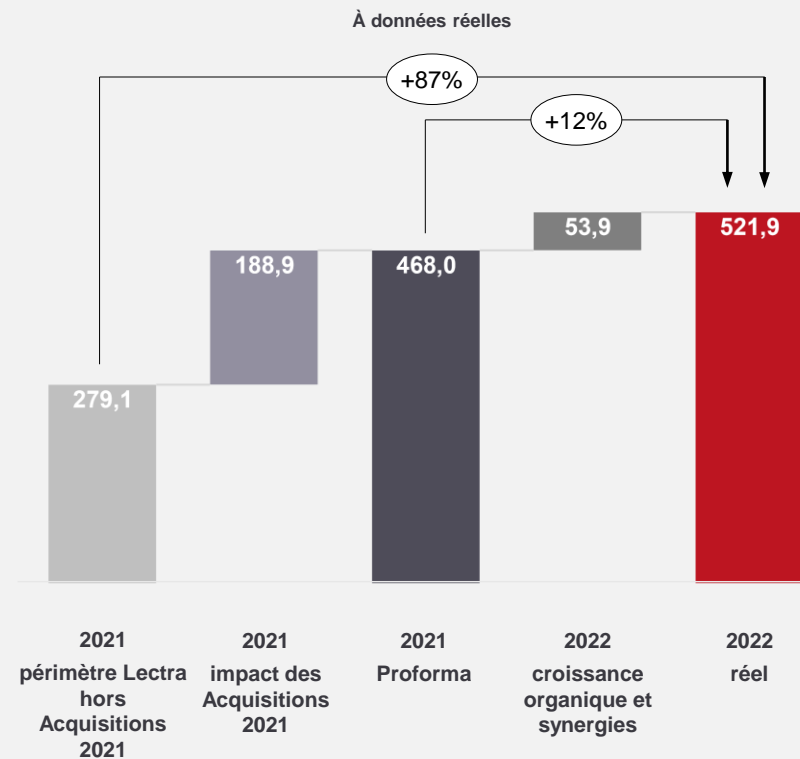
Les scénarios révisés pour 2022 communiqués le 28 juillet 2022 ont été établis sur la base des cours de change réels pour S1 2022 et sur ceux au 30 juin 2022, notamment 1,04 \$ / 1 €, pour S2 2022.

# RÉSULTATS 2022

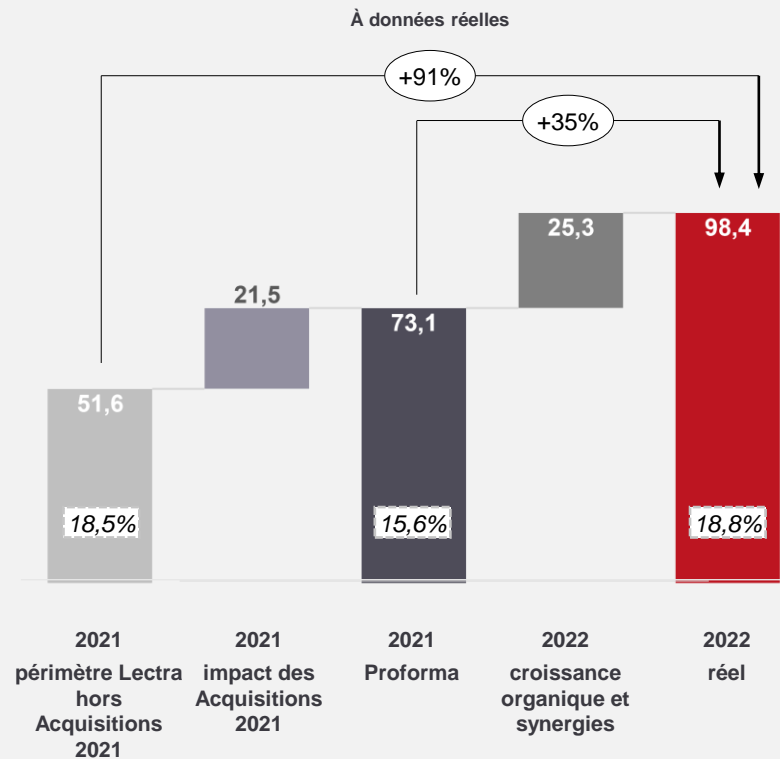
## Forte croissance du chiffre d'affaires et des résultats

En millions d'euros

### Chiffre d'affaires



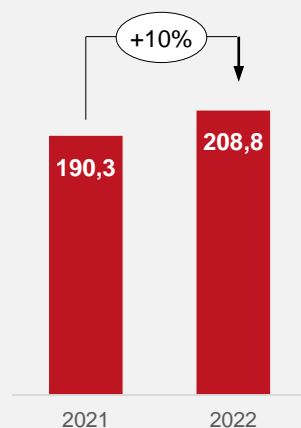
### EBITDA courant



## Forte progression du chiffre d'affaires

### Chiffre d'affaires des licences perpétuelles de logiciel, des équipements et de leurs logiciels et des services non récurrents

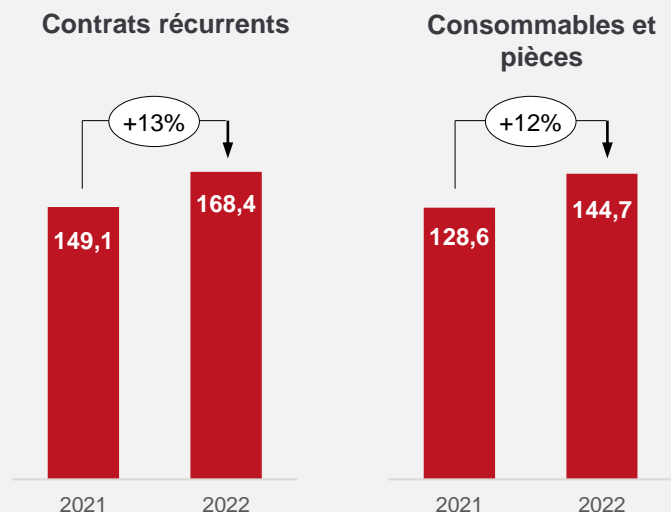
En millions d'euros



	2022	Variation
dont licences perpétuelles de logiciel	18,4	+8%
dont équipements et leurs logiciels	170,2	+11%
dont formation et conseil	15,3	+8%

### Chiffre d'affaires récurrent

En millions d'euros

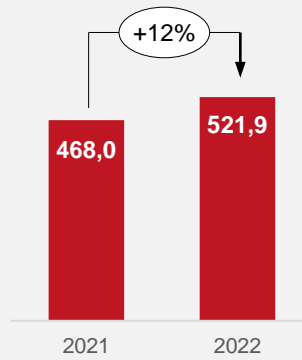


	2022	Variation
dont abonnements logiciels	21,0	+58%
dont contrats de maintenance des logiciels	52,9	+5%
dont contrats de maintenance des équipements et de leurs logiciels	94,6	+11%

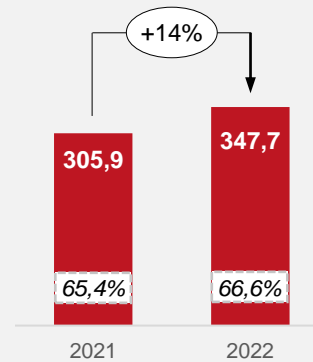
## Très forte progression des résultats

En millions d'euros

### Chiffre d'affaires

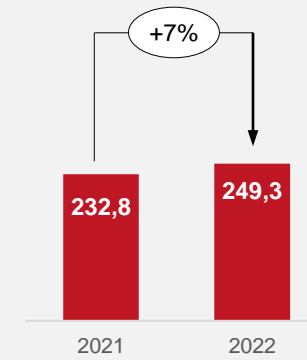


### Marge brute

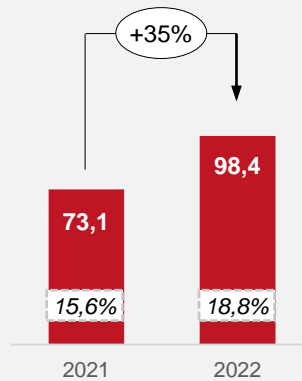


### Frais généraux

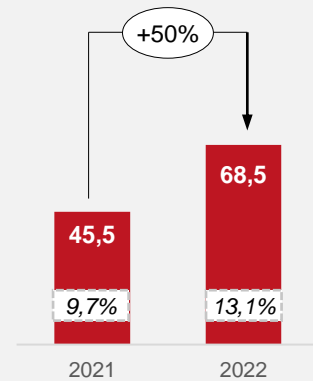
hors dépréciations et amortissements



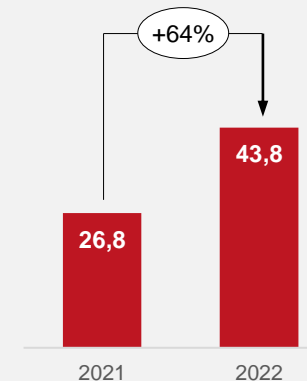
### EBITDA courant




### Résultat opérationnel courant



### Résultat net

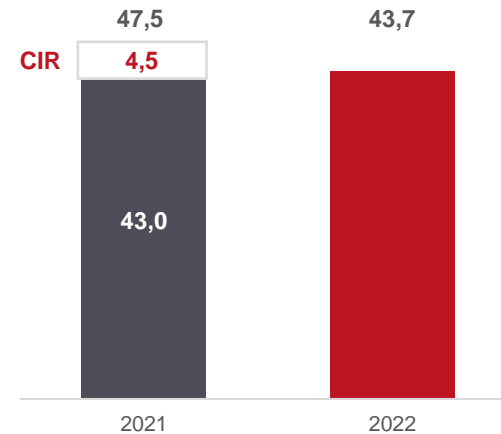


 = En % du chiffre d'affaires

## Légère diminution du cash-flow libre courant

### Cash-flow libre courant

En millions d'euros



CIR : Crédit d'Impôt Recherche

Le cash-flow libre courant est en légère diminution par rapport à 2021 du fait d'une augmentation temporaire du besoin en fonds de roulement.

Cette augmentation provient :

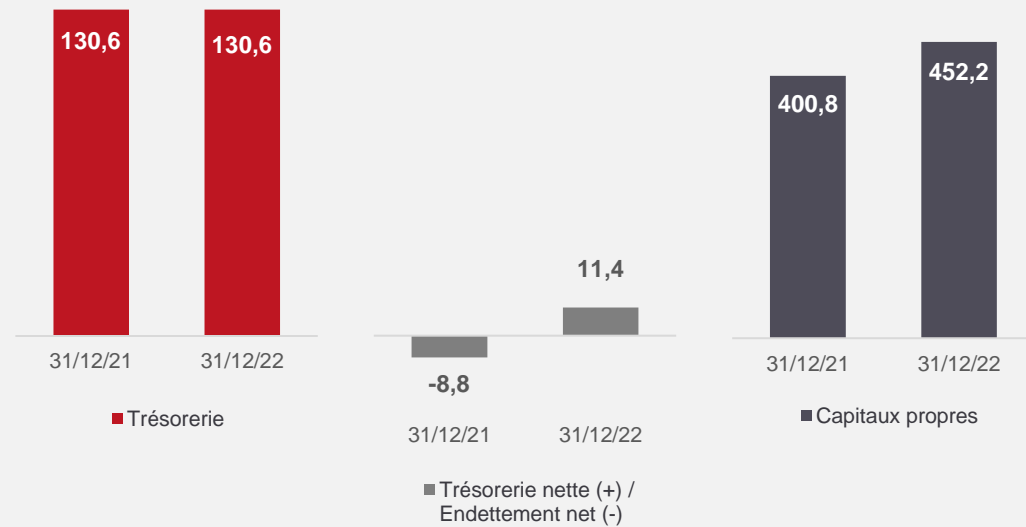
- des décaissements en 2022 de la partie variable des rémunérations et de la prime d'intéressement 2021, supérieurs de 10,6M€ à ceux de 2021 au titre de 2020,
- de l'augmentation de 15,3M€ des stocks depuis le 1<sup>er</sup> janvier,
- de l'absence d'encaissement du solde du crédit d'impôt recherche de 2018 (5,0M€) en raison du contrôle fiscal en cours.

Après un décaissement de 3,4M€ au titre des charges à caractère non récurrent, le cash-flow libre 2022 s'élève à 40,3M€.

## Un bilan particulièrement solide et une trésorerie nette positive

### Bilan

En millions d'euros



- Le Groupe a souscrit un emprunt de 140M€ en 2021 pour financer la partie en numéraire du prix d'acquisition de Gerber, d'un montant de 175M€.
- Une première tranche de 21,0M€ a été remboursée le 1<sup>er</sup> juin 2022.
- Le dividende au titre de l'exercice 2021 (13,6M€) a été payé le 6 mai 2022.

**Lectra dispose d'une trésorerie nette positive moins de deux ans après l'acquisition de Gerber.**

## Évolution du cours de Bourse

### AU 20 AVRIL 2023

- Cours de bourse : 34,20 €
- Capitalisation : 1 293M€
- Valeur d'Entreprise : 1 285M€
- VE/CA 2022 : 2,5x
- VE/EBITDA 2022\* : 13,1x

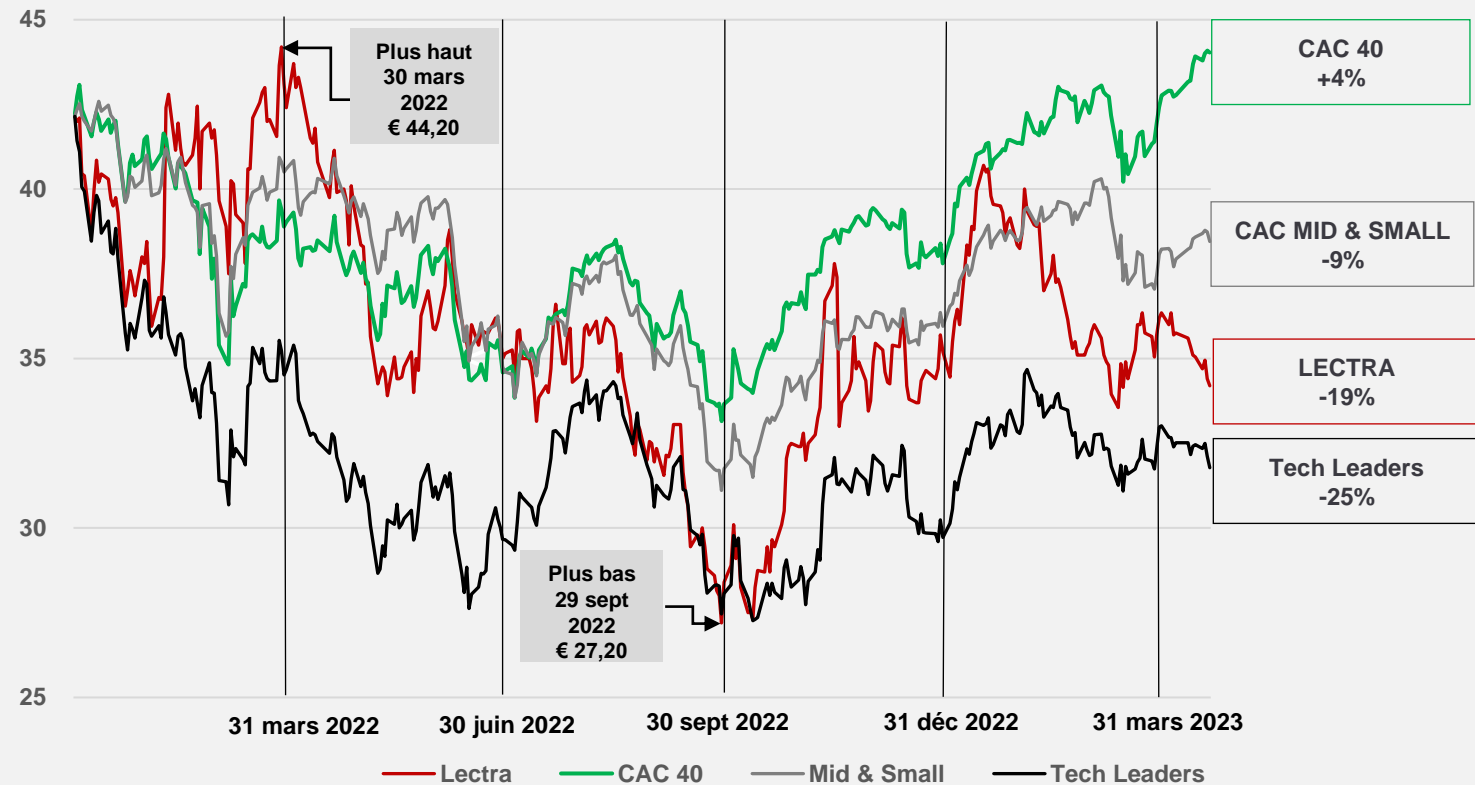
### CAPITAUX ÉCHANGÉS SUR EURONEXT

- 2022 : 208,0M€
- 2021 : 137,8M€

Les volumes totaux échangés sur Euronext représentent 31% en 2022 et 30% en 2021 des volumes totaux échangés sur toutes les plateformes de cotation (source Bloomberg).

### Évolution du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 20 avril 2023

En euros, cours de clôture



- Faits marquants 2022
- Résultats 2022
- **Rappel de la stratégie Lectra 4.0**
- Bilan de la feuille de route stratégique 2020-2022
- Feuille de route stratégique 2023-2025
- Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023
- Perspectives 2023

# RAPPEL DE LA STRATÉGIE LECTRA 4.0

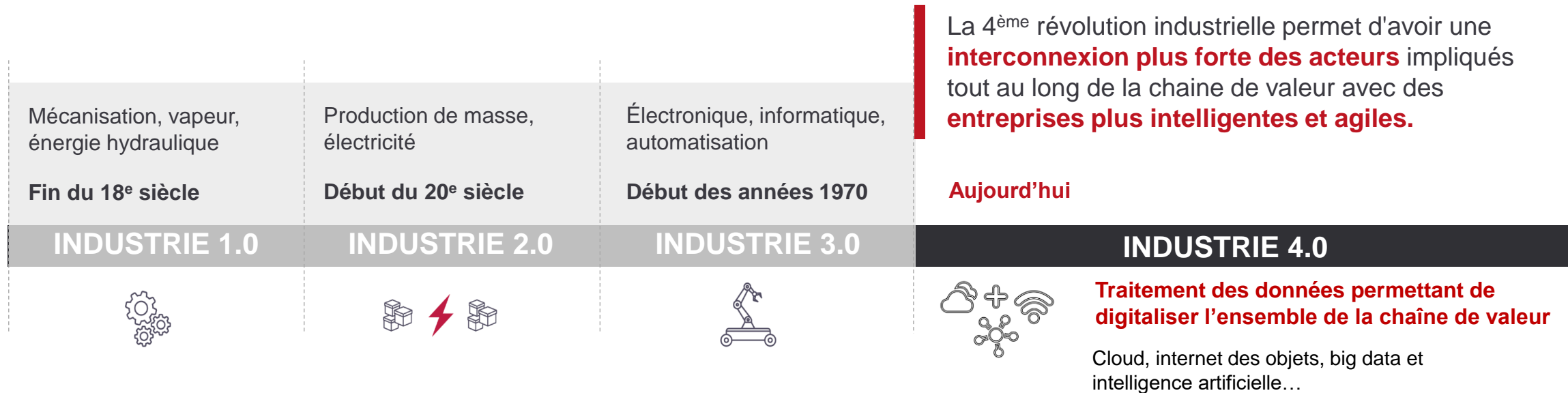
## Une vision long terme

Portée par une vision de long terme, la **stratégie Lectra 4.0**, initiée en 2017, a pour objectif de positionner Lectra comme **un acteur incontournable de l'Industrie 4.0 sur ses trois marchés sectoriels stratégiques d'ici 2030**.



# RAPPEL DE LA STRATÉGIE LECTRA 4.0

## L'Industrie 4.0 transforme les processus industriels



### Accélération de l'adoption des technologies clés de l'Industrie 4.0

La crise du COVID-19, ses conséquences sur les écosystèmes et les habitudes de consommation **accélèrent la digitalisation des processus dans les chaînes de valeur des produits.**

# RAPPEL DE LA STRATÉGIE LECTRA 4.0

Lectra dispose de tous les atouts pour devenir un acteur incontournable de l'Industrie 4.0

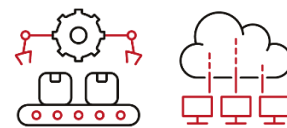
## INDUSTRIE 4.0



### 16 ans d'expérience en IoT

Plus de 7 700 machines de découpe, équipées de capteurs et connectables à Internet, sont compatibles avec des nouvelles offres pour l'Industrie 4.0.

Base de clients prestigieuse



### Combinaison d'équipements, de logiciels, services et données

Le seul acteur de son industrie à intégrer les 4 technologies clés de l'Industrie 4.0 (cloud, big data, IoT, IA) dans ses offres de produits et de services.

Présence dans +100 pays grâce à un réseau de filiales et d'agents



### Forte expertise métier

Plus de 850 consultants et experts solutions accompagnent au quotidien les clients et seront à leur côté pour leur transformation vers l'Industrie 4.0.

Modèle économique vertueux et solidité financière

## Responsabilité Sociétale des Entreprises : une place de plus en plus centrale pour toutes les activités



Les enjeux éthiques, environnementaux, sociaux et sociétaux deviennent des éléments essentiels dans la conduite des activités des entreprises :

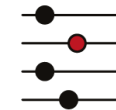
- **Attentes croissantes des consommateurs** sur les sujets éthiques, de durabilité et de traçabilité des produits
- **Émergence de réglementations** dans un nombre croissant de pays
- **Exigences accrues des collaborateurs** sur les valeurs de l'entreprise et les conditions de travail



Ces enjeux imposent aux organisations de **repenser leurs modes de fonctionnement** et de prise de décisions.



**L'éco-conception des produits deviendra progressivement la norme**, l'optimisation des moyens de production une nécessité, et la transparence inéluctable.



L'ensemble des acteurs de la mode, de l'automobile et de l'ameublement devront **s'adapter à cette nouvelle donne**.

# RAPPEL DE LA STRATÉGIE LECTRA 4.0

Les fondamentaux de la stratégie Lectra 4.0 sont enrichis d'un pilier dédié à la RSE

## Positionnement premium

Des solutions et services à forte valeur ajoutée, intégrant une solide expertise métier.



## Concentration sur trois marchés sectoriels stratégiques

La mode, l'automobile et l'ameublement, avec une approche spécifique pour chaque marché en matière d'offres, d'organisation et de processus.



## Le client au coeur des activités

Un engagement des équipes de Lectra à tout mettre en œuvre pour leur permettre d'utiliser ses solutions de manière optimale.



## Nouveaux services 4.0

Des solutions logicielles transformées en services (SaaS) qui combinent analyse des données, expertise de Lectra et intelligence artificielle afin de permettre à ses clients d'améliorer en permanence leurs opérations.



## Une politique RSE engagée

Forts de ses précédents succès dans le domaine de la RSE, le Groupe continuera à ouvrir la voie en intégrant des normes sociales, sociétales, éthiques et environnementales dans l'ensemble de ses activités et pratiques.



Nouveau

# RAPPEL DE LA STRATÉGIE LECTRA 4.0

Une stratégie long-terme mise en œuvre au travers de feuilles de route stratégiques de 3 ans

**LANCEMENT DE  
LA STRATÉGIE  
LECTRA 4.0**

**2017**

Poser les fondamentaux essentiels au futur du Groupe, notamment par le lancement progressif de nouvelles offres intégrant les technologies clés de l'Industrie 4.0.

2017-2019

**2020**

Saisir tout le potentiel de ses nouvelles offres pour l'Industrie 4.0, tout en assurant une croissance durable et rentable de son activité.

2020-2022

**2023**

Feuille de route  
stratégique  
**2023-2025**

**...2030**

**Positionner Lectra comme un acteur incontournable de l'Industrie 4.0 sur ses trois marchés sectoriels stratégiques.**

# RÉSULTATS FINANCIERS 2022

- Faits marquants 2022
- Résultats 2022
- Rappel de la stratégie Lectra 4.0
- **Bilan de la feuille de route stratégique 2020-2022**
- Feuille de route stratégique 2023-2025
- Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023
- Perspectives 2023

# BILAN DE LA FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE 2020-2022

Les cinq priorités stratégiques de la feuille de route stratégique 2020-2022 ont guidé les actions du Groupe au cours des trois années

1

Accélérer la croissance organique

2

Renforcer les relations avec les clients

3

Étendre les offres pour l'Industrie 4.0

Développer de nouveaux axes de croissance

4

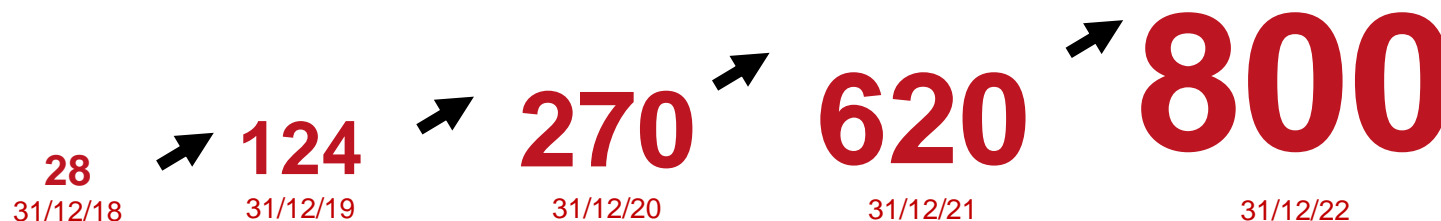
Exploiter toutes les synergies résultant de l'acquisition de Gerber<sup>1</sup>

5

# BILAN DE LA FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE 2020-2022

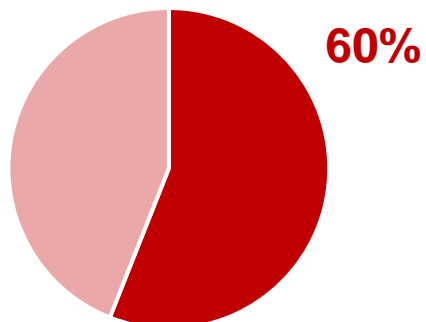
## Adoption croissante des offres pour l'Industrie 4.0

Nombre de clients utilisant une ou plusieurs offres pour l'Industrie 4.0



Toutes les nouvelles offres logicielles lancées après 2018 ne sont vendues qu'en mode SaaS.

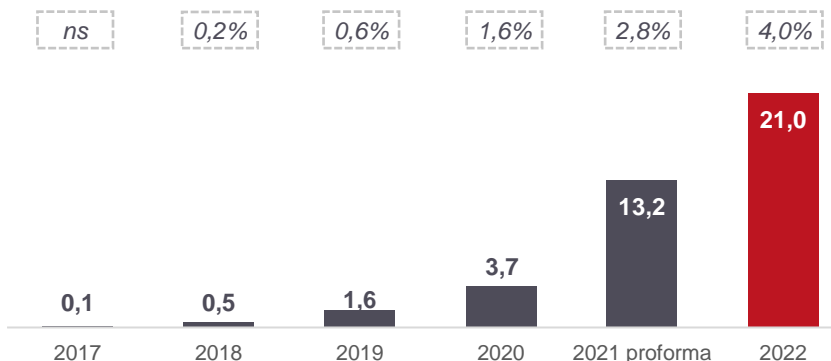
Part des nouveaux abonnements logiciels dans les commandes totales de logiciels en 2022<sup>1</sup>



Licences perpétuelles SaaS

Chiffre d'affaires des abonnements logiciels

En millions d'euros



= En % du chiffre d'affaires

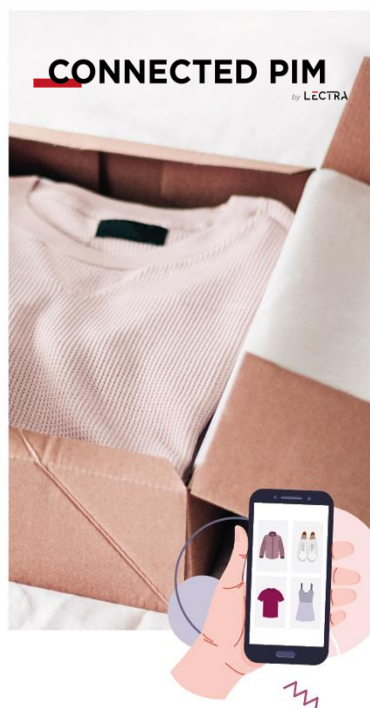
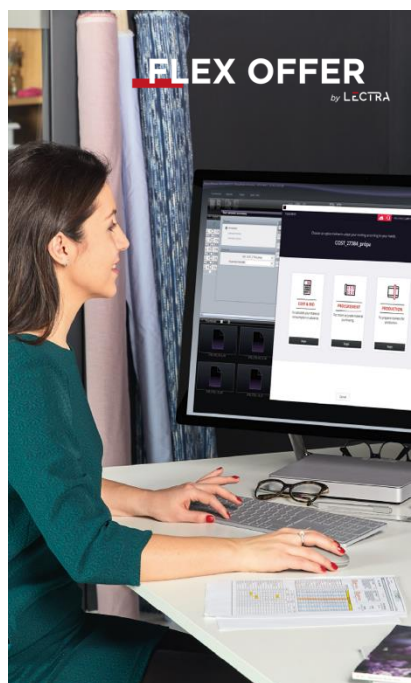
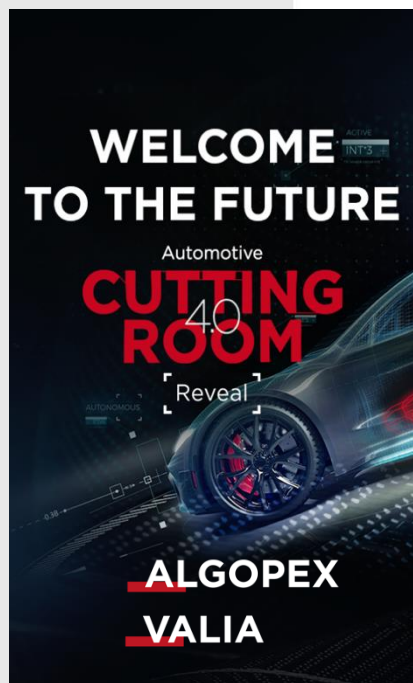
Ces résultats confirment l'acceptation du modèle SaaS par les clients et la valeur des offres de Lectra pour l'Industrie 4.0.

<sup>1</sup>si les ventes d'abonnements logiciels étaient incluses dans le montant total des commandes de nouveaux logiciels (en multipliant la valeur annuelle des contrats d'abonnements annuels par 2,2).

# BILAN DE LA FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE 2020-2022

Des avancées technologiques majeures pour répondre aux besoins à long terme des entreprises

## Nouvelles offres pour l'Industrie 4.0



## Nouvelles versions ou extensions de gammes des offres phares

**FLEX OFFER** by LECTRA    **FASHION ON DEMAND** by LECTRA    **QUICK OFFER** by LECTRA  
**MODARIS**  
**KUBIX LINK**    **FURNITURE ON DEMAND** by LECTRA  
**RETVIEWS**    **VECTORFootwear**  
**DESIGNCONCEPT**    **GERBER ACCUMARK**  
**VERSALIS**    **GERBER YUNIQUEPLM**

## Intégration renforcée entre les solutions des marques Lectra et Gerber



## Des acquisitions stratégiques, ouvrant de nouveaux horizons à Lectra



*Créer un leader mondial de l'Industrie 4.0 et tirer pleinement des synergies à forte valeur ajoutée*



*Renforcer l'offre autour du e-commerce*



*Renforce l'offre logicielle de Lectra dans la mode*



*Étendre la présence de Lectra en Turquie et en Asie centrale, et mieux servir les clients dans ces régions*



*Fournir une solution de traçabilité de la chaîne d'approvisionnement textile pour répondre aux objectifs de transparence des clients*

**Une présence mondiale étendue, une base de clients élargie, un portefeuille de produits renforcé intégrant de plus en plus les technologies de l'Industrie 4.0.**

# BILAN DE LA FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE 2020-2022

## Une seconde étape dans la mise en œuvre de la stratégie Lectra 4.0 achevée avec succès

Malgré la dégradation de l'environnement macroéconomique et géopolitique, **les résultats de Lectra depuis 2020 et le succès de ses offres pour l'Industrie 4.0 démontrent la pertinence des choix de l'entreprise depuis 2017.**

UNE CAPACITÉ  
D'INNOVATION  
INÉGALÉE

DES AVANCÉES  
TECHNOLOGIQUES  
MAJEURES

UN RENFORCEMENT  
DE LA SATISFACTION  
DES CLIENTS

UNE ADOPTION CROISSANTE  
DES OFFRES POUR  
L'INDUSTRIE 4.0

UNE STRUCTURE  
FINANCIÈRE TRÈS SOLIDE

DES ACQUISITIONS  
STRATÉGIQUES



Un engagement fort en  
termes de Responsabilité  
Sociale des Entreprises

**Associés à la solidité de son modèle économique, ces résultats permettront au Groupe de poursuivre, avec confiance, sa stratégie Lectra 4.0 et de capitaliser sur des bases solides pour sa prochaine feuille de route stratégique 2023-2025.**

# RÉSULTATS FINANCIERS 2022

- Faits marquants 2022
- Résultats 2022
- Rappel de la stratégie Lectra 4.0
- Bilan de la feuille de route stratégique 2020-2022
- **Feuille de route stratégique 2023-2025**
- Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023
- Perspectives 2023

Positionner davantage Lectra comme un acteur de l'Industrie 4.0

## iNDUSTRY 4.0

Tirer pleinement profit du changement de dimension du Groupe pour accélérer sa croissance

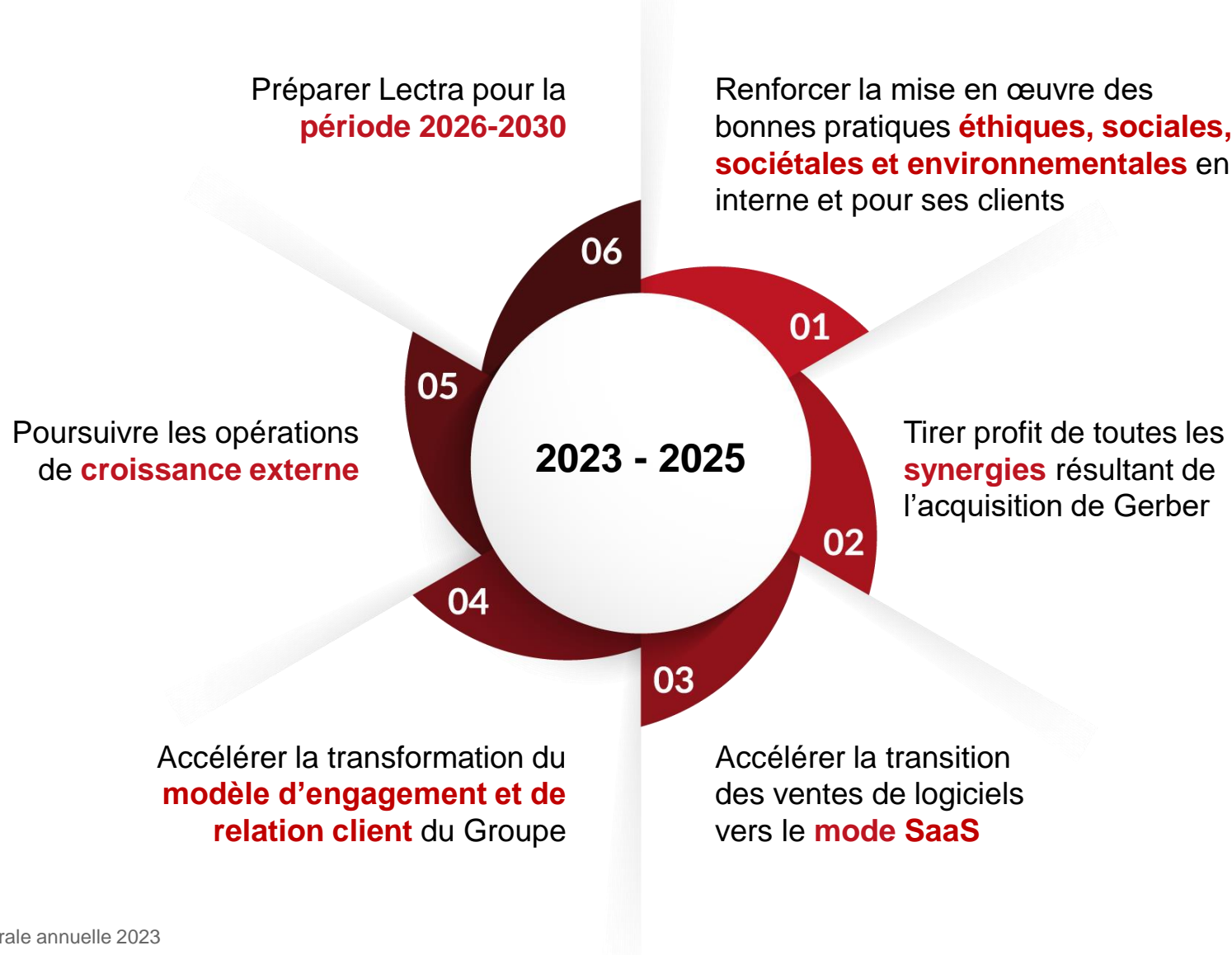
Augmenter significativement le volume du SaaS dans le chiffre d'affaires total du Groupe

Saisir les opportunités de croissance externe

Soutenu par l'**engagement de ses collaborateurs et reconnu par ses clients**, Lectra sera également à l'avant-garde d'un **avenir plus durable**.

# FEUILLE DE ROUTE STRATEGIQUE 2023-2025

Les six priorités stratégiques qui vont guider Lectra pour les trois ans à venir



## Objectifs financiers 2025

**700+M€\***

Chiffre d'affaires

**10%**

du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires SaaS

**20+%**

du chiffre d'affaires

Marge d'EBITDA courante

La Société entend conserver sa **politique de rémunération attractive des actionnaires** par le versement de dividendes qui devraient, sur la période de la feuille de route, représenter un **taux de distribution d'environ 40 % du résultat net**, hors éléments exceptionnels.

# RÉSULTATS FINANCIERS 2022

- Faits marquants 2022
- Résultats 2022
- Rappel de la stratégie Lectra 4.0
- Bilan de la feuille de route stratégique 2020-2022
- Feuille de route stratégique 2023-2025
- **Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023**
- Perspectives 2023

Sauf indication contraire, les variations sont à données comparables (chiffres 2023 convertis aux cours de change 2022).

L'impact de l'acquisition de TextileGenesis sur les comptes 2023 n'étant pas significatif, les variations à données comparables neutralisent uniquement l'effet de la variation des parités de change.

# RESULTATS T1 2023

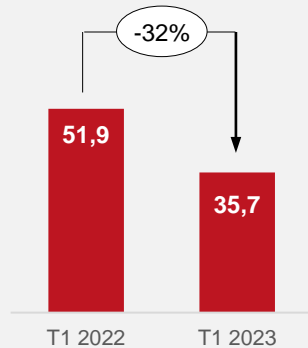
Fort recul des commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents

Progression des commandes de nouveaux abonnements logiciels

Stabilité du chiffre d'affaires et recul de l'EBITDA courant

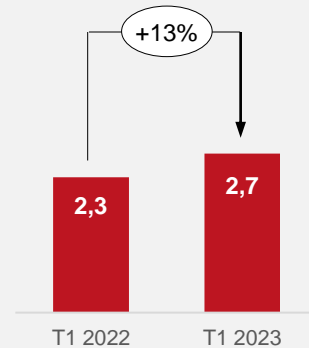
## Commandes de licences perpétuelles de logiciel, d'équipements et de leurs logiciels et de services non récurrents

En millions d'euros



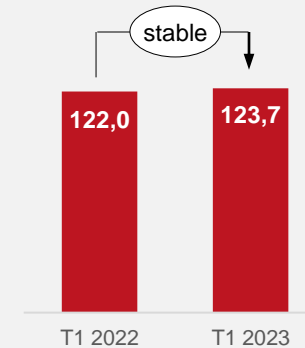
## Commandes de nouveaux abonnements logiciels

En millions d'euros, valeur annuelle



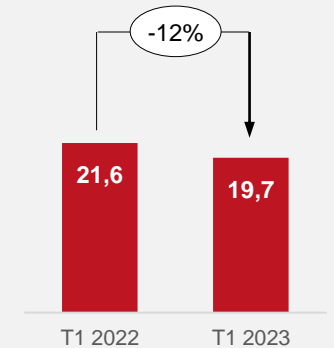
## Chiffre d'affaires

En millions d'euros



## EBITDA courant

En millions d'euros



# RÉSULTATS FINANCIERS 2022

- Faits marquants 2022
- Résultats 2022
- Rappel de la stratégie Lectra 4.0
- Bilan de la feuille de route stratégique 2020-2022
- Feuille de route stratégique 2023-2025
- Résultats du 1<sup>er</sup> trimestre 2023
- **Perspectives 2023**

## Objectifs financiers 2023

Dans le rapport annuel 2022, publié le 8 février 2023, le Groupe précisait que l'année 2023 demeurerait imprévisible compte tenu d'un environnement macroéconomique et géopolitique dégradé qui se traduisait par de nombreuses incertitudes pouvant continuer de peser sur les décisions d'investissements de ses clients.

L'activité et les résultats du premier trimestre 2023 confirment cette situation. Le retard pris au premier trimestre sur les commandes de nouveaux systèmes et la possible persistance de leur faiblesse au cours des prochains mois ont conduit le Groupe, le 27 avril 2023, à réviser à la baisse les objectifs publiés le 8 février 2023.

Cependant, la croissance attendue du chiffre d'affaires récurrent en 2023 et les mesures de réduction de certains frais généraux prises fin avril permettront d'atténuer les effets du faible niveau des nouvelles commandes sur l'EBITDA courant.

	Scénarios du 8 février 2023 <sup>1</sup>	Scénarios du 27 avril 2023 <sup>2</sup>
Chiffre d'affaires	<b>522M€ à 576M€</b> (+2% à +12%)*	<b>485M€ à 525M€</b> (-5% à +3%)*
EBITDA courant	<b>90M€ à 113M€</b> (-5% à +20%)*	<b>78M€ à 95M€</b> (-15% à +3%)*

<sup>1</sup>Ces scénarios avaient été établis sur la base des cours de change au 30 décembre 2022, notamment 1,07\$ / 1€.

<sup>2</sup>Ces nouveaux scénarios ont été établis sur la base des cours de change au 27 avril 2023 pour les neuf derniers mois de l'année, notamment 1,10 \$ / 1 €.

L'impact mécanique de l'évolution des cours de change par rapport à ceux retenus en début d'année est une diminution de 4,5 millions d'euros du chiffre d'affaires et de 2,5 millions de l'EBITDA courant.

# Lecture des rapports des Commissaires aux comptes

Flora Camp, Commissaire aux comptes, représentant le cabinet PwC

Aurélie Lalanne, Commissaire aux comptes, représentant le cabinet KPMG

# RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS

Pages 254 à 257 du Rapport financier annuel 2022 – 1<sup>ère</sup> résolution de de l'Assemblée générale

- **Objectif**  
Obtenir l'assurance raisonnable sur l'absence d'anomalies significatives dans les comptes annuels
- **Opinion sur les comptes annuels**  
Certification sans réserve et sans observation
- **Justification des appréciations – Points clés de l'audit**  
Reconnaissance du chiffre d'affaires des équipements et logiciels pilotes associés à l'export
- **Vérifications spécifiques**  
Absence d'observation sur les informations données dans le rapport de gestion ainsi que dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise

# RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

Pages 221 à 224 du Rapport financier annuel 2022 – 2<sup>ème</sup> résolution de de l'Assemblée générale

- **Objectif**

Obtenir l'assurance raisonnable sur l'absence d'anomalies significatives dans les comptes consolidés

- **Opinion sur les comptes consolidés**

Certification sans réserve et sans observation

- **Justification des appréciations – Points clés de l'audit**

- Reconnaissance du chiffre d'affaires des équipements et logiciels pilotes associés à l'export
- Évaluation des écarts d'acquisition

- **Vérifications spécifiques**

- Absence d'observation sur les informations données dans le rapport de gestion du Groupe
- Respect de la présentation des comptes consolidés destinés à être inclus dans le rapport financier annuel du format d'information électronique unique européen (ESEF).

# RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Page 258 du Rapport financier annuel 2022

- **Conventions et engagements autorisés au cours de l'exercice écoulé soumis à l'approbation de votre Assemblée générale :**

Néant

- **Conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée générale au cours d'exercices antérieurs, dont l'exécution s'est poursuivie sur l'exercice écoulé :**

Néant

# ■ Présentation des résolutions et vote

Daniel Harari, Président-Directeur général

Bernard Jourdan, Administrateur référent indépendant,  
Président du Comité des rémunérations et du Comité des nominations

# ORDRE DU JOUR

**Résolution n°1:** Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022

**Résolution n°2:** Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022

**Résolution n°3:** Quitus aux Administrateurs

**Résolution n°4:** Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et fixation du dividende

**Résolution n°5:** Approbation des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022

**Résolution n°6:** Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 à Monsieur Daniel Harari, Président-Directeur général

**Résolution n°7:** Nomination Madame Karine Calvet en tant qu'Administratrice

**Résolution n°8:** Nomination de Monsieur Pierre-Yves Roussel en tant qu'Administrateur

**Résolution n°9:** Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Daniel Harari, Président-Directeur général, au titre de l'exercice 2023

**Résolution n°10:** Approbation de la politique de rémunération des Administrateurs au titre de l'exercice 2023

**Résolution n°11:** Autorisation à consentir au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société en vue de l'animation du marché dans le cadre d'un contrat de liquidité

**Résolution n°12:** Pouvoir pour l'accomplissement des formalités légales

## Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022

Bénéfice de l'exercice	<b>35 336 481 €</b>
Dépenses exclues des charges déductibles	<b>27 321 €</b>

Les comptes sociaux figurent en pages 225 à 253 du Rapport financier annuel 2022.

### Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022

Résultat net consolidé part du Groupe

**44 386 milliers d'euros**

Les comptes consolidés figurent en pages 157 à 220 du Rapport financier annuel 2022.

## Quitus aux Administrateurs

Quitus aux Administrateurs de leur gestion au titre de l'exercice 2022

### Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 et fixation du dividende

Bénéfice de l'exercice	<b>35 336 481 €</b>
Report à nouveau avant affectation	<b>105 974 495 €</b>
Affectation à la réserve légale	<b>4 599 €</b>
Bénéfice distribuable	<b>141 306 377 €</b>
Distribution d'un dividende de <b>0,48 €</b> par action*	<b>18 124 339 €</b>
Affectation du solde du bénéfice de l'exercice au report à nouveau*	<b>17 207 543 €</b>
Report à nouveau après affectation	<b>123 182 037 €</b>

\*Calculé sur la base des 37 759 040 actions qui seraient rémunérées sur les 37 788 949 actions composant le capital social au 31 décembre 2022, après déduction des 29 909 actions détenues en propre à cette date (les actions détenues en propre n'ayant pas droit à percevoir de dividende). Le montant effectivement versé au titre du dividende et celui qui sera affecté au report à nouveau tiendront compte du nombre d'actions détenues en propre par la Société à la date de la mise en paiement du dividende.

### **Approbation des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022** (Say on Pay ex-post)

- Approbation des informations relatives à la rémunération du Président-Directeur général et des Administrateurs au titre de l'exercice 2022, telle qu'elles sont présentées aux sections 2.2 et 2.3 du Rapport sur le gouvernement d'entreprise
- Ces informations portent sur les éléments de rémunération versés ou attribués à chacun des mandataires sociaux, les éléments de comparaison entre le niveau de rémunération du dirigeant mandataire social et celui des salariés (le ratio d'équité) de Lectra ainsi que sur l'évolution de la rémunération du dirigeant mandataire social et de celle des salariés au regard de la performance du Groupe

Les sections 2.2. et 2.3 du Rapport sur le gouvernement d'entreprise figurent en pages 133 à 139 du Rapport financier annuel 2022.

## Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022 à Monsieur Daniel Harari, Président-Directeur général (Say on Pay ex-post)

Tableau de synthèse des rémunérations du Président-Directeur général

(en euros)	2022		2021	
	Montants dus au titre de l'exercice	Montants versés dans l'année	Montants dus au titre de l'exercice	Montants versés dans l'année
<b>Daniel Harari</b>				
Président-Directeur général				
Rémunération fixe	390 000	390 000	390 000	390 000
Rémunération variable <sup>(1)</sup>	295 541	762 311	762 311	50 979
Rémunération exceptionnelle	N/A	N/A	N/A	N/A
Rémunération au titre du mandat d'administrateur	53 500	40 000	40 000	40 000
Avantage en nature <sup>(2)</sup>	8 331	8 331	9 244	9 244
<b>Total</b>	<b>747 372</b>	<b>1 200 642</b>	<b>1 201 555</b>	<b>490 223</b>

- (1) La rémunération variable au titre de l'exercice 2021 a été versée en 2022 ; celle au titre de l'exercice 2022 le sera en 2023 sous réserve de son approbation par l'Assemblée générale ordinaire du 28 avril 2023. L'écart entre le pourcentage de la rémunération variable obtenu au titre de l'exercice 2021 (148 %), versé en 2022, et celui au titre de l'exercice 2022 (88 %) explique l'écart entre le montant de la rémunération variable dû au titre de l'exercice 2022 et celui versé en 2022.
- (2) Les montants figurant en avantages en nature correspondent à la valorisation de l'usage d'un véhicule de fonction.

La rémunération de Daniel Harari au titre de 2022 est détaillée en pages 144 à 146 du Rapport financier annuel 2022.

## Nomination de Madame Karine Calvet en tant qu'Administratrice



### Karine CALVET

VP EMEA en charge des Partenaires chez AVEVA, filiale de Schneider

#### Biographie - Expérience et expertise

Diplômée de Science Po et de l'Université Paris 1 Panthéon-Sorbonne, Madame Karine Calvet a consacré l'essentiel de sa carrière à l'IT : 16 ans dans des sociétés de services, 7 ans dans les télécommunications, et 6 ans dans les logiciels. Elle a occupé des postes de direction dans les environnements TI/télécommunications pour des entreprises leaders à l'échelle mondiale (CGI, Capgemini, Alcatel-Lucent, Verizon, Microsoft et aujourd'hui Schneider - Aveva), en mettant l'accent sur les transformations numériques.

Ces deux dernières années, dans son rôle de Vice-Présidente pour l'Europe du Sud puis VP en charge des Partenaires et Alliances chez Schneider-Aveva, Madame Karine Calvet a travaillé en étroite collaboration avec les industriels pour les aider à relever les défis d'efficacité opérationnelle, de sécurité, de gestion des coûts, de durabilité et de décarbonation en tirant parti de la digitalisation.

## Nomination de Monsieur Pierre-Yves Roussel en tant qu'Administrateur



### Pierre-Yves ROUSSEL

Directeur général (CEO) de Tory Burch

#### Biographie – Expérience et expertise

Diplômé de l'Université de Bruxelles, de la London Chamber of Commerce et titulaire d'un MBA de la Wharton Business School (University of Pennsylvania), Monsieur Pierre-Yves Roussel débute sa carrière dans la banque d'affaires chez HSBC à Bruxelles puis chez Morgan Stanley à Londres.

En 1990, il rejoint le Cabinet de conseil en stratégie McKinsey&Company en France comme consultant puis est nommé chef de projet. Il pilote de nombreuses missions de conseil dans le domaine de la mode, du luxe, de la distribution et des médias en Europe et en Asie (Hong Kong, Chine, Japon). En 1998, il est élu Partner et en 2004 Senior Partner (Director) de la Firme au niveau mondial.

En 2004, il rejoint le Comité Exécutif du Groupe LVMH comme Directeur Général Adjoint du Groupe en charge de la Stratégie et des Opérations reportant directement à Bernard Arnault. En 2006, il est nommé Président Directeur Général du LVMH Fashion Group, une des 5 branches d'activités opérationnelles du Groupe qui rassemble toutes les sociétés de mode de LVMH, à l'exception de Louis Vuitton.

De 2006 à 2018 il est Président du Conseil d'Administration des sociétés Céline, Givenchy, Loewe, Kenzo, Pucci, Rossimoda, Marc Jacobs, Donna Karan, Berluti, JW Anderson, Nicolas Kirkwood. Le Fashion Group a triplé sa taille pendant la période où Pierre-Yves Roussel en a été le PDG. Enfin, il participe en tant que Président ou membre du Jury à plusieurs institutions de premier plan dans le domaine de la mode (Andam, CFDA incubateur, LVMH Fashion Prize). Il est membre du comité de direction de la Chambre Syndicale de la Mode et de la Couture de 2010 à 2018.

En 2018 il quitte le Groupe LVMH pour prendre la Direction Générale – basé à New York – de la société Tory Burch, marque de mode américaine de premier plan fondée en 2004 par son épouse. La marque, société privée contrôlée par la famille, compte plus de 350 boutiques dans le monde, 13 sites de vente en ligne, et près de 5000 employés.

### Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Daniel Harari, Président-Directeur général au titre de l'exercice 2023 (Say on Pay ex-ante)

- |   |  |
|---|--|
| ▪ Principes généraux                                | Inchangés depuis juillet 2017  |
| ▪ Structure de la rémunération                      | Inchangée depuis juillet 2017  |
| ▪ Rémunération totale à objectifs annuel atteints:  | <b>840 000 €</b><br>(780 000 € de 2017 à 2022)   |
| ➤ Rémunération fixe                                 | <b>420 000 €</b><br>(390 000 € de 2017 à 2022)   |
| ➤ Rémunération variable à objectifs annuel atteints | <b>420 000 €</b><br>(390 000 € de 2017 à 2022)   |
| ▪ Dérogation  | révision des critères de performance et des objectifs annuels (poids, seuil de déclenchement, base de calcul) en cas de circonstances exceptionnelles résultant d'une modification sensible du périmètre du Groupe, d'un changement majeur de stratégie ou d'un évènement majeur affectant les marchés |

La politique de rémunération de Daniel Harari au titre de 2023 est détaillée en pages 138 à 141 du Rapport financier annuel 2022.

## Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Daniel Harari, Président-Directeur général au titre de l'exercice 2023 (Say on Pay ex-ante)

Critères de performance	Pondération
<b>▪ 3 critères de performance de la Scorecard stratégique (inchangés):</b>	
➤ la valeur contributive de la croissance de l'activité commerciale	40%
➤ l'EBITDA hors éléments à caractère non récurrent	30%
➤ la protection et la croissance des contrats récurrents	30%
<b>▪ 3 critères de performance de la Scorecard RSE (nouveaux):</b>	
➤ La progression dans le classement des organismes spécialistes de la notation extra-financière	50%
➤ La progression du plan écoresponsabilité des offres	25%
➤ La progression du taux d'engagement des équipes	25%

Le résultat de la Scorecard RSE interviendrait sous forme de bonus-malus, pondérant le résultat obtenu à partir des critères de la Scorecard stratégique.

La politique de rémunération de Daniel Harari au titre de 2023 est détaillée en pages 138 à 141 du Rapport financier annuel 2022.

## Approbation de la politique de rémunération des Administrateurs au titre de l'exercice 2023

(Say on Pay ex-ante)

	Part fixe	Part variable (par séance)
<b>Conseil d'administration</b>		
▪ Président	25 000 €	2 000 €
▪ Administrateur référent	20 000 €	2 000 €
▪ Membre	15 000 €	2 000 €
<b>Comités</b>		
<b><i>Comité d'audit</i></b>		
▪ Président	5 000 €	1 500 €
▪ Membre	N/A	1 500 €
<b><i>Autres comités</i></b>		
▪ Président	3 000 €	1 500 €
▪ Membre	N/A	1 500 €
<b>Enveloppe globale annuelle</b>		<b>480 000 €</b>
<b>Plafond de la rémunération individuelle annuelle</b>		<b>65 000 €</b>

La politique de rémunération des Administrateurs au titre de 2023 est détaillée en pages 141 à 143 du Rapport financier annuel 2022.

### **Autorisation à consentir au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société en vue de l'animation du marché dans le cadre d'un contrat de liquidité**

Plafond	<b>5 % du capital social</b>
Prix maximum d'achat par action	<b>80 €</b>
Montant global maximum du programme de rachat	<b>50 000 000 €</b>
Durée	<b>18 mois</b>

## **Pouvoir pour l'accomplissement des formalités légales**

Octroi des pouvoirs nécessaires à l'accomplissement des formalités consécutives à la tenue de la présente Assemblée générale

# PROCHAINS RENDEZ-VOUS FINANCIERS

## Assemblée générale

26 avril 2024



## Résultats trimestriels

**T2** 27 juillet 2023

**T3** 25 octobre 2023

**T4** 14 février 2024

## Réunion d'analystes

26 octobre 2023

15 février 2024

Clôture de la séance

LECTRA

We pioneer. You lead.