



Assemblée Générale mixte

26 mars 2026

Bellefontaine

Sommaire

1. Girodgroup en quelques chiffres
2. Rétrospective Groupe de l'exercice 2024/2025
3. Stratégie, Bilan et Perspectives
4. Bilan et Perspectives Groupe
5. Questions des actionnaires
6. Assemblée Générale Mixte
 - Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée générale ordinaire
 - Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire



1. Girodgroup en quelques chiffres

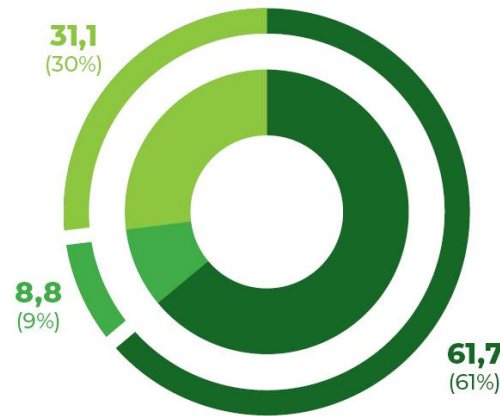
Girodgroup c'est :

3 pôles d'activités
Signalisation France
Sociétés spécialisées
Activités internationales

101,7 M€
de chiffre d'affaires

745 collaborateurs
(Nombre de contrats de travail au 30/09/2025)

Chiffres d'affaires consolidés* (en M€)



● Pôle Signalisation France

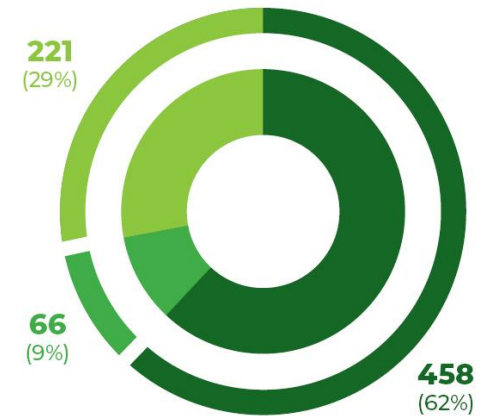
● Pôle Sociétés Spécialisées

● Pôle Activités Internationales

*hors inter secteurs

Nombre de collaborateurs

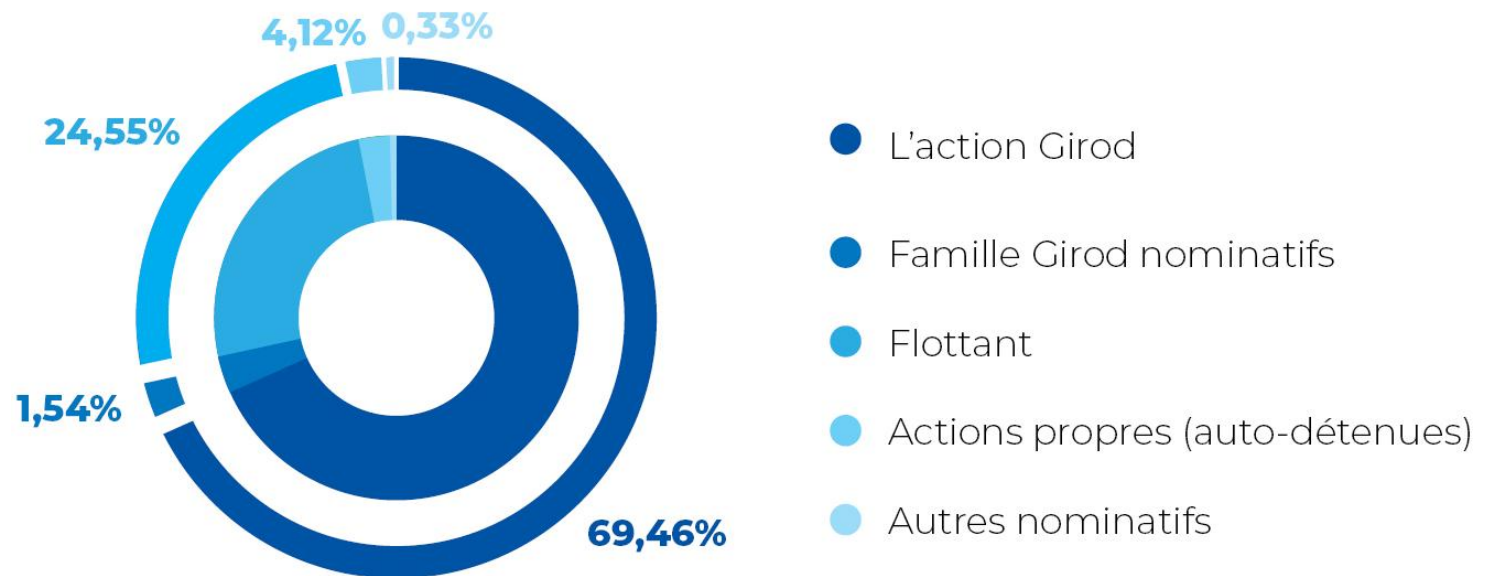
(Nombre de contrats de travail au 30/09/2025)



Acquisition de Michat Electronique en octobre 2025 avec 12 salariés non comptabilisé dans ce graphique.

1. Girodgroup en quelques chiffres

Répartition de l'actionnariat (au 30/09/2025 après Bourse)



2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Faits marquants de l'exercice 2024/2025

Groupe

Des résultats bénéficiaires grâce à la performance de l'international.

Signalisation France

Une baisse du volume avec une légère amélioration du résultat.

Sociétés Spécialisées

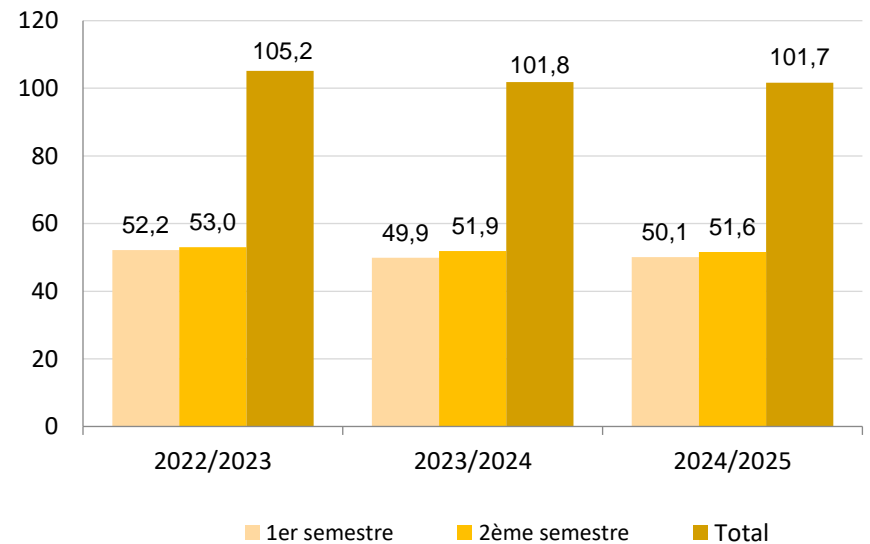
Un exercice satisfaisant pour Concept Urbain, par contre, un mauvais exercice pour ATECH (mauvais démarrage de l'exercice et incendie en juillet).

Activités Internationales

Une très bonne année avec néanmoins des difficultés au Pérou.

Comptes consolidés

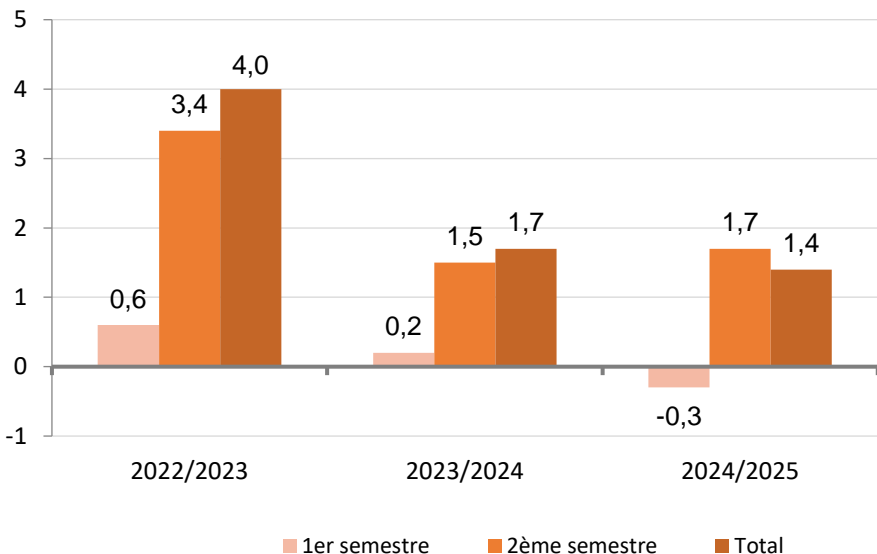
Chiffre d'affaires



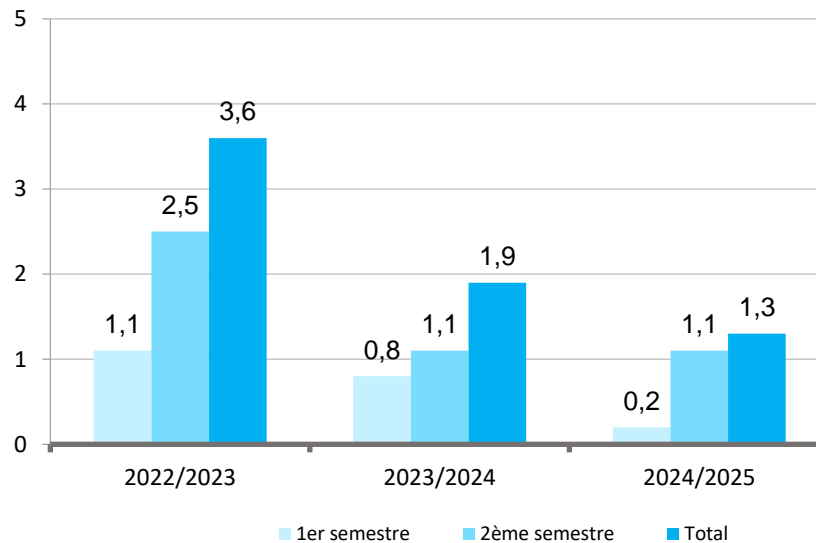
2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Résultat opérationnel courant (en M€)



Résultat opérationnel (en M€)

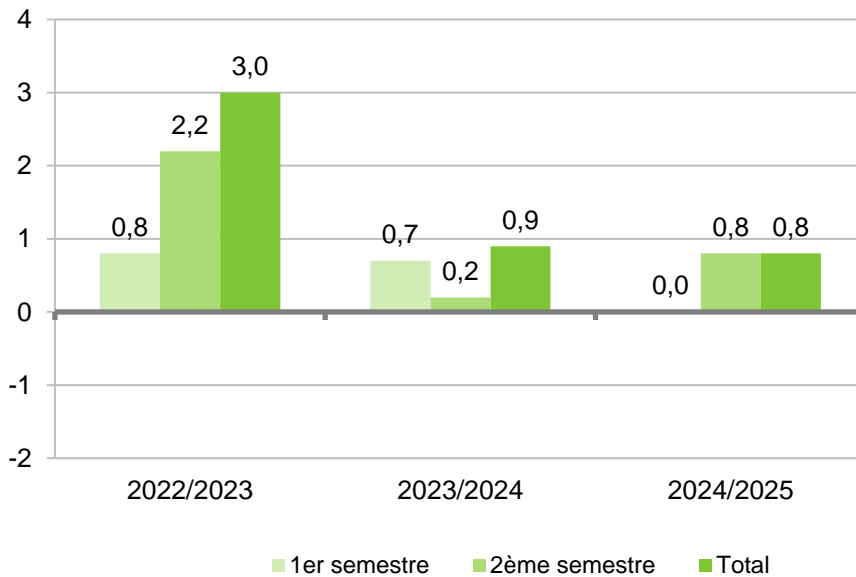


- 2022/2023 - perte de valeur de 0,5 M€ constatée sur le goodwill de Concept Urbain
- 2023/2024 - perte de valeur de 0,4 M€ constatée sur le goodwill de Concept Urbain
- 2024/2025 - perte de valeur de 0,4 M€ constatée sur le goodwill d'ATECH

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Résultat net part du groupe (en M€)



- 2022/2023 - perte de valeur de 0,5 M€ constatée sur le goodwill de Concept Urbain
- 2023/2024 - perte de valeur de 0,4 M€ constatée sur le goodwill de Concept Urbain
- 2024/2025 - perte de valeur de 0,4 M€ constatée sur le goodwill d'ATECH

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Evolution du résultat (en M€)

Compte de résultat (exprimé en M€)	30/09/2025		30/09/2024		30/09/2023	
Ventes de biens et services	101,7		101,8		105,3	
Produits des activités ordinaires	101,7	100%	101,8	100%	105,3	100%
Achats consommés	-35,2	-34,6%	-34,1	-33,4%	-35,7	-33,9%
Charges de personnel	-35,0	-34,4%	-34,2	-33,6%	-32,6	-31,0%
Charges externes	-22,4	-22,0%	-24,4	-23,9%	-26,8	-25,5%
Impôts et taxes	-1,4	-1,4%	-1,4	-1,4%	-1,4	-1,3%
Amortissements, provisions et pertes de valeur	-6,0	-5,9%	-5,8	-5,7%	-5,3	-5,1%
Variations des stocks de produits en cours et finis	-0,1	-0,1%	-0,3	-0,3%	0,1	0,1%
Autres produits et charges d'exploitations	-0,1	-0,1%	0,0	0,0%	0,5	0,5%
Résultat opérationnel courant	1,4	1,4%	1,7	1,7%	4,0	3,8%
Perte de valeurs	-0,4	-0,4%	-0,4	-0,4%	-0,5	-0,5%
Autres produits et charges opérationnelles	0,2	0,2%	0,6	0,6%	0,0	0,0%
Résultat opérationnel	1,3	1,3%	1,9	1,9%	3,6	3,4%

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Evolution du résultat (en M€)

Compte de résultat (exprimé en M€)	30/09/2025		30/09/2024		30/09/2023	
Résultat opérationnel	1,3	1,3%	1,9	1,9%	3,6	3,4%
Produits de trésorerie et équivalents de trésorerie	0,4	0,4%	0,5	0,4%	0,0	0,0%
Coût de l'endettement financier brut	-0,7	-0,7%	-0,6	-0,6%	-0,4	-0,4%
Coût de l'endettement financier net	-0,3	-0,3%	-0,2	-0,2%	-0,4	-0,4%
Autres charges financières et produits financiers	0,2	0,2%	-0,2	-0,2%	0,1	0,1%
Résultat financier	-0,1	-0,1%	-0,4	-0,4%	-0,4	-0,4%
Impôt sur le résultat	-0,4	-0,4%	-0,7	-0,6%	-0,2	-0,2%
Résultat net avant résultat des activités abandonnées	0,8	0,8%	0,9	0,9%	3,0	2,8%
Résultat net consolidé	0,8	0,8%	0,9	0,9%	3,0	2,8%
Dont part du groupe	0,8	0,8%	0,9	0,9%	3,0	2,8%
Résultat net (Part du groupe)	0,8	0,8%	0,9	0,9%	3,0	2,8%

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Evolution du bilan (en M€)

Actif (exprimé en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Actifs non courants		
Goodwills	2,5	2,8
Immobilisations incorporelles	6,2	6,1
Immobilisations corporelles	18,6	19,1
Droits d'utilisation	5,5	5,9
Autres actifs financiers	0,5	0,6
Participations dans les entreprises associées	0,1	0,1
Impôts différés - actif	0,1	0,1
Autres actifs non courants	0,4	0,4
Total actifs non courants	34,0	35,1
Actifs courants		
Stocks	15,8	16,8
Clients et autres débiteurs	19,7	19,6
Actifs d'impôts exigibles	0,2	0,2
Autres actifs courants	4,2	3,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie	17,1	20,4
Total actifs courants	57,0	60,5
Total actifs	91,0	95,6

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Evolution du bilan (en M€)

Capitaux propres et passifs (exprimés en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Capitaux propres		
Capital émis	13,4	13,4
Résultats accumulés non distribués et autres éléments du résultat global	39,5	40,4
Résultat net (Part du groupe)	0,8	0,9
Total capitaux propres	53,7	54,8
Passifs non courants		
Emprunts portant intérêt	12,4	12,4
Dettes de location	2,1	2,3
Provisions	0,0	0,1
Passifs liés aux avantages au personnel	1,4	1,5
Passifs d'impôts différés	0,1	0,3
Autres passifs non courants	0,0	0,1
Total passifs non courants	16,1	16,7

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Evolution du bilan (en M€)

Capitaux propres et passifs (exprimés en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Passifs courants		
Emprunts portant intérêt	2,6	3,3
Provisions	0,3	0,5
Fournisseurs	8,2	8,8
Passifs d'impôts exigibles	0,2	0,2
Dettes de location	1,7	2,2
Autres passifs courants	8,3	9,2
Total passifs courants	21,2	24,1
Total passifs	37,3	40,8
Total capitaux propres et passifs	91,0	95,6

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Tableau des flux de trésorerie (en M€)

Tableau des Flux de Trésorerie (exprimé en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Résultat avant impôt	1,2	1,5
Dotations aux amortissements et provisions	6,6	6,8
Reprises amortissements et provisions	-0,9	-1,3
Résultat sur cessions d'actifs immobilisés	-0,1	-0,3
Coût de l'endettement financier	0,3	0,7
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	0,0	0,0
Impôt sur les résultats payé	-0,6	-0,7
Variation du besoin en fonds de roulement de l'activité	-0,6	4,5
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	5,9	11,2
Acquisitions d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels	-4,4	-3,8
Cessions d'immobilisations corporelles et d'actifs incorporels	0,7	1,4
Acquisitions d'actifs financiers	-0,3	-0,1
Réductions d'actifs financiers	0,1	0,1
Flux de trésorerie en provenance des activités d'investissement	-4,0	-2,3

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Tableau des flux de trésorerie (en M€)

Tableau des Flux de Trésorerie (exprimé en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Variation des emprunts portant intérêt (courants)	-4,2	-4,5
Variation des emprunts portant intérêt (non courants)	1,3	0,3
Intérêts versés	-0,3	-0,6
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-1,5	-1,0
Flux de trésorerie en provenance des activités de financement	-4,6	-5,9
Variation de la trésorerie et équivalents de trésorerie	-2,7	3,0
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	19,4	16,5
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	16,8	19,4

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Variation du BFR (en M€)

Variation du Besoin en Fonds de Roulement (exprimée en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Variation des stocks	1,0	0,5
Variation des créances	-0,1	3,0
Variation des dettes	-1,5	0,9
Variation de Besoin en Fonds de Roulement	-0,6	4,5

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Evolution de la dette nette (en M€)

Endettement net / EBITDA (exprimé en M€)	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2023
Dettes financières courantes et non courantes	15,0	15,7	16,1
Dettes de location courantes et non courantes IFRS 16	3,7	4,5	4,8
Trésorerie et équivalent de trésorerie	-17,1	-20,4	-16,7
Endettement net global	1,6	-0,2	4,2
Résultat net consolidé	0,8	0,9	3,0
Impôt	0,4	0,7	0,2
Résultat financier	0,1	0,4	0,4
Dotations et reprises opérationnelles	- 0,4	- 0,7	- 0,8
Dotation et reprise amort et prov	6,0	5,8	5,3
Pertes de valeur	0,4	0,4	0,5
EBITDA calculé	7,3	7,4	8,6
Endettement financier / EBITDA	0,2	-0,03	0,5

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes consolidés en normes IFRS

Evolution de la dette nette (en M€)

Endettement net / Capitaux propres (exprimé en M€)	30/09/2025	30/09/2024	30/09/2023
Dettes financières courantes et non courantes	15,0	15,7	16,1
Dettes de location courantes et non courantes IFRS 16	3,7	4,5	4,8
Trésorerie et équivalent de trésorerie	-17,1	-20,4	-16,7
Endettement net global	1,6	-0,2	4,2
Capitaux propres	53,7	54,8	55,1
Endettement financier / Capitaux propres	3,0%	-0,5%	7,6%

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes sociaux

Evolution du résultat (en M€)

Compte de résultat (exprimé en M€)	30/09/2025		30/09/2024		30/09/2023	
Produits d'exploitation						
Chiffre d'affaires	42,2		46,4		50,1	
Production stockée	0,2		-0,9		-0,8	
Production immobilisée	0,1		0,0		0,1	
Reprise de provisions et transfert de charges	0,4		0,5		0,4	
Autres produits	0,0		0,0		0,5	
Total des produits d'exploitation	42,9	100%	46,0	100%	50,4	100%
Charges d'exploitation						
Achats matières premières et autres approvisionnements	15,8	36,9%	15,8	34,3%	17,3	34,4%
Variation des stocks	0,1	0,3%	0,4	0,8%	0,9	1,8%
Autres achats et charges externes	12,2	28,5%	15,8	34,3%	17,7	35,1%
Impôts, taxes et versements assimilés	0,8	1,8%	0,8	1,6%	0,8	1,5%
Salaires et traitements	8,5	19,9%	8,6	18,6%	8,1	16,1%
Charges sociales	3,1	7,1%	3,0	6,5%	2,4	4,7%
Dotations aux amortissements et provisions	2,3	5,5%	2,2	4,8%	2,3	4,6%
Autres charges	0,0	0,1%	0,0	0,1%	0,1	0,2%
Total des charges d'exploitation	42,9	100,2%	46,5	101,1%	49,6	98,4%
Résultat d'exploitation	-0,1	-0,2%	-0,5	-1,1%	0,8	1,6%

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes sociaux

Evolution du résultat (en M€)

Compte de résultat (exprimé en M€)	30/09/2025		30/09/2024		30/09/2023	
Résultat d'exploitation	-0,1	-0,2%	-0,5	-1,1%	0,8	1,6%
Résultat financier	-1,5	-3,4%	-0,3	-0,6%	0,4	0,7%
Résultat courant	-1,5	-3,5%	-0,8	-1,8%	1,2	2,3%
Résultat exceptionnel	1,8	4,1%	1,3	2,8%	1,3	2,5%
Impôts sur les bénéfices	0,0	0,0%	0,1	0,3%	0,0	0,0%
Résultat net de l'exercice	0,2	0,6%	0,6	1,3%	2,4	4,8%

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes sociaux

Evolution du bilan (en M€)

Actif (exprimé en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Actif immobilisé		
Immobilisations incorporelles nettes	5,9	5,7
Immobilisations corporelles nettes	12,6	12,7
Immobilisations financières	19,1	18,8
Dont : Titres de participation	17,4	17,5
Autres	1,7	1,3
Total Actif immobilisé	37,6	37,2
Actif circulant		
Stocks et en-cours	7,2	7,1
Clients et comptes rattachés	5,6	5,2
Autres créances	5,3	6,5
Disponibilités	14,2	17,6
Comptes de régularisation	0,9	0,9
Total Actif circulant	33,2	37,4
Total Actif	70,7	74,6

2. Rétrospectives Groupe de l'exercice 2024/2025

Comptes sociaux

Evolution du bilan (en M€)

Passif (exprimés en M€)	30/09/2025	30/09/2024
Capital	13,4	13,4
Prime d'émission	0,0	0,0
Réserve légale	1,5	1,5
Autres réserves	30,5	31,4
Résultat net	0,2	0,6
Situation nette	45,7	47,0
Subventions	0,1	0,3
Provisions règlementées	5,7	6,4
Capitaux propres	51,5	53,6
Provisions pour risques et charges	0,1	0,5
Dettes financières	11,5	12,1
Fournisseurs et comptes rattachés	4,4	5,4
Autres dettes d'exploitation	3,0	2,9
Comptes de régularisation	0,2	0,0
Passif circulant	19,1	20,5
Total passif	70,7	74,6

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du groupe

Le marché de la signalisation verticale en France est mature : 1,3 millions de panneaux permanents par an depuis 2006 (+/- 8%).

Axes de développement :

Pôle Activités Internationales : objectif de conquête de nouveaux marchés en croissance,

Pôle Sociétés Spécialisées : exploitation des courants porteurs liés aux mobilités douces et au changement climatique,

Pôle Signalisation France : recherche de niches et d'opportunités en lien avec les mobilités douces et les produits connectés.

Pour s'inscrire dans l'avenir, le groupe s'engage dans une stratégie de progrès qui intègre la responsabilité sociétale de l'entreprise (RSE) .

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

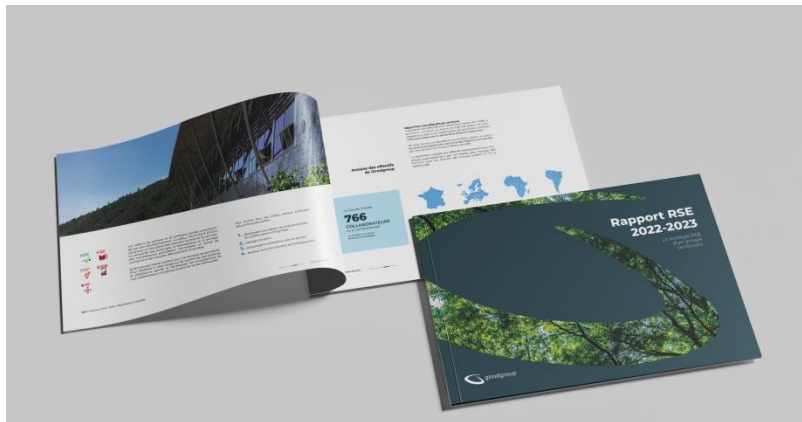
Stratégie RSE

La RSE, source de progrès et de création de valeur

Structuration de notre démarche :
fixer les enjeux prioritaires

3 axes majeurs

- Minimiser notre impact sur la planète,
- Fédérer et protéger les femmes et les hommes,
- Faire preuve d'éthique et de responsabilité dans la conduite de nos affaires.



Rédaction d'un rapport RSE plus accessible

- Mise en valeur de nos actions et large diffusion à nos parties prenantes

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

La RSE, source de progrès et de création de valeur

Mesurer notre impact

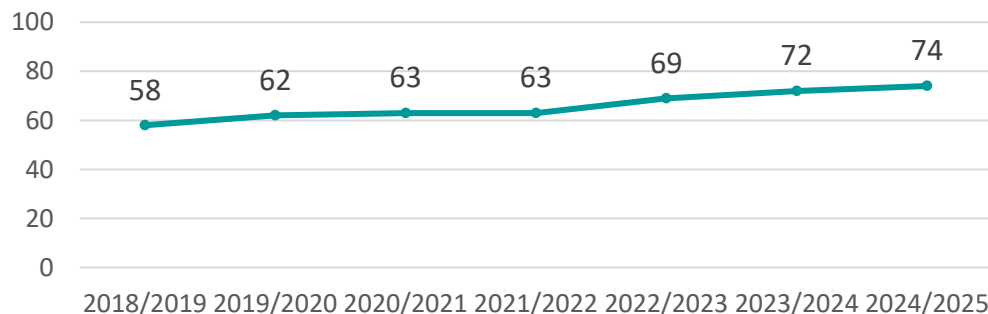
Extension des indicateurs sur l'exercice 2024-2025 et transition à un rapport conforme CSRD :

- 4 enjeux sociétaux, 7 sous-enjeux et 2 indicateurs chiffrés : taux de couverture de 100% (71,5% pour le dernier ex.)
- 4 enjeux sociaux, 11 sous-enjeux et 10 indicateurs chiffrés : taux de couverture de 100% (idem pour le dernier ex.)
- 5 enjeux environnementaux, 9 sous-enjeux et 7 indicateurs chiffrés : taux de couverture de 96% (94,1% pour le dernier ex.)



(72/100 sur la DPEF 2023-2024)

Evolution de la note DPEF



- Réalisation du Bilan carbone® de Signaux Girod SA et des filiales France, mise en place d'outils pour les opérationnels.
- Outil de reporting mis en place lors de l'ex.
- Projets de réalisation des ACV et de soumission à l'évaluation EcoVadis.

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

La RSE, source de progrès et de création de valeur

Mettre en place des mesures et des actions concrètes

- Diminution de nos consommations d'énergie
 - Installation de panneaux solaires en Belgique, en Roumanie et en Hongrie
 - En France, sur le site de Bellefontaine, mise en service des ombrières photovoltaïques, remplacement des systèmes de chauffage, mise en place d'un sas et réorganisation du procédé de l'émaillage (-20,5% de consommation d'énergie par rapport à N-1)



- 6 780 m² de surfaces végétalisées par ATECH, soit plus de 13 500 kg de CO2 absorbés par an
- Procédé d'activation de l'acier Corten en circuit d'eau fermé dans la filiale Atech (-18% de consommation d'eau par rapport à N-1, -55% sur deux ans)

Ombrières – Signaux Girod (Bellefontaine)

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Signalisation France

Acteur majeur et historique
de la signalisation routière
en France.



458 collaborateurs

(Effectif en nombre de contrats de travail au 30/09/2025)

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Signalisation France

Une offre globale de produits & services

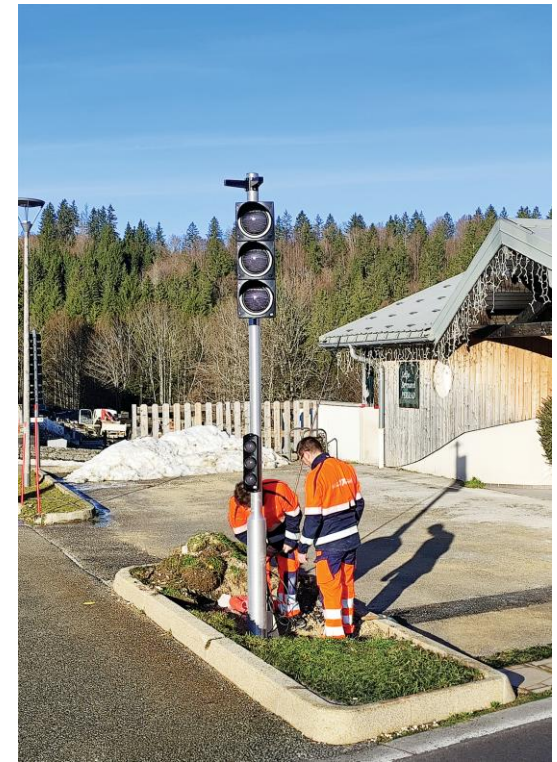
Nous concevons, fabriquons et installons les produits de signalisation routière.

Produits standards ou sur-mesure :

- Signalisation
- Signalétique
- Mobilier urbain
- Journaux électroniques d'information
- Plaques de rue

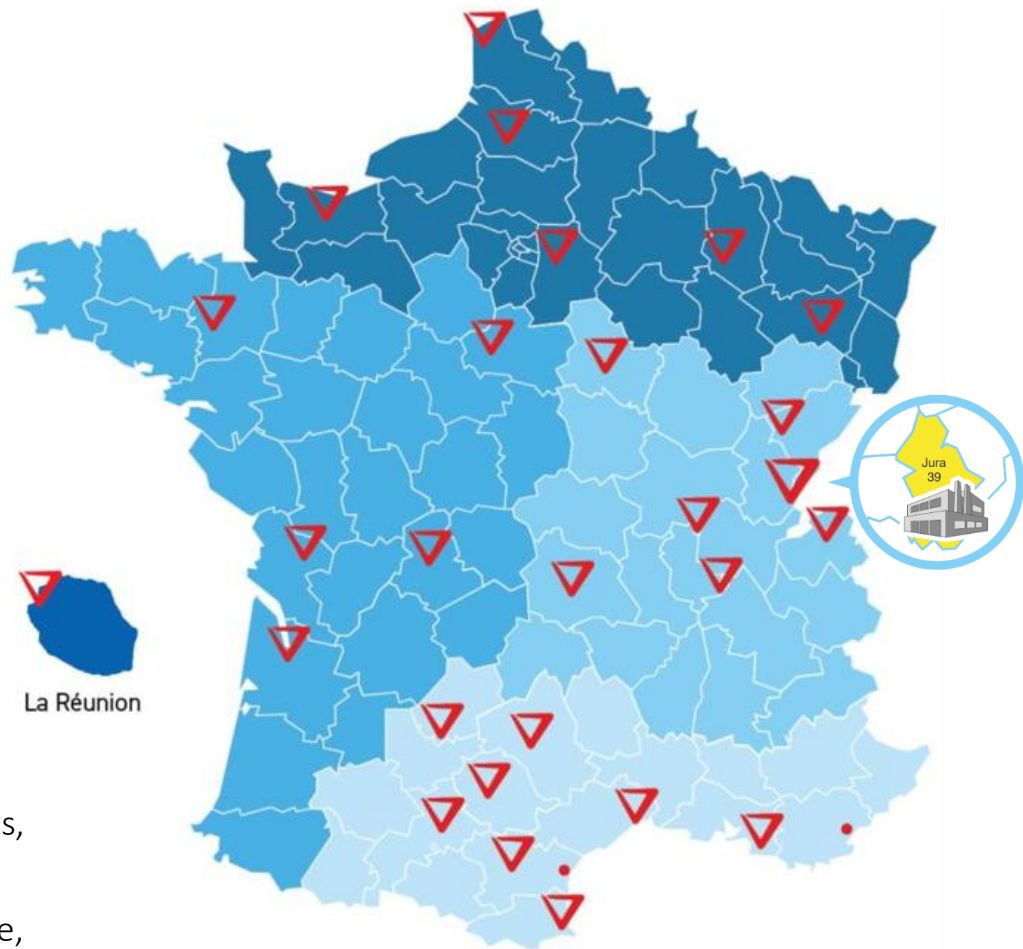
Prestations de services :

- Pose (installation)
- Marquage au sol
- Balissage de chantier



3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Signalisation France

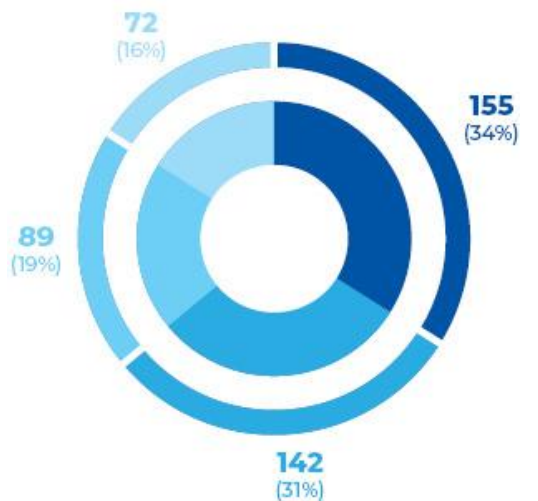


Une usine de production de 24000 m²,
Une offre très large de 100 000 produits,
Un réseau de 26 agences de proximité,
assurant les services de pose, marquage,
maintenance, balisage et location.

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

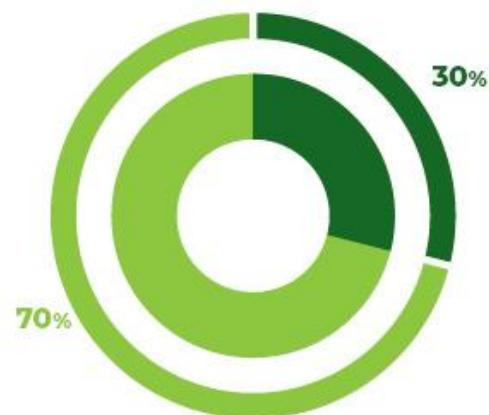
Le pôle Signalisation France

Nos collaborateurs
(nombre de contrats de travail au 30/09/2025)



- Production / distribution
- Travaux
- Commercial nomade et sédentaire
- Management / gestion / administration / support

Chiffres d'affaires par activité
(exercice 2024/2025)

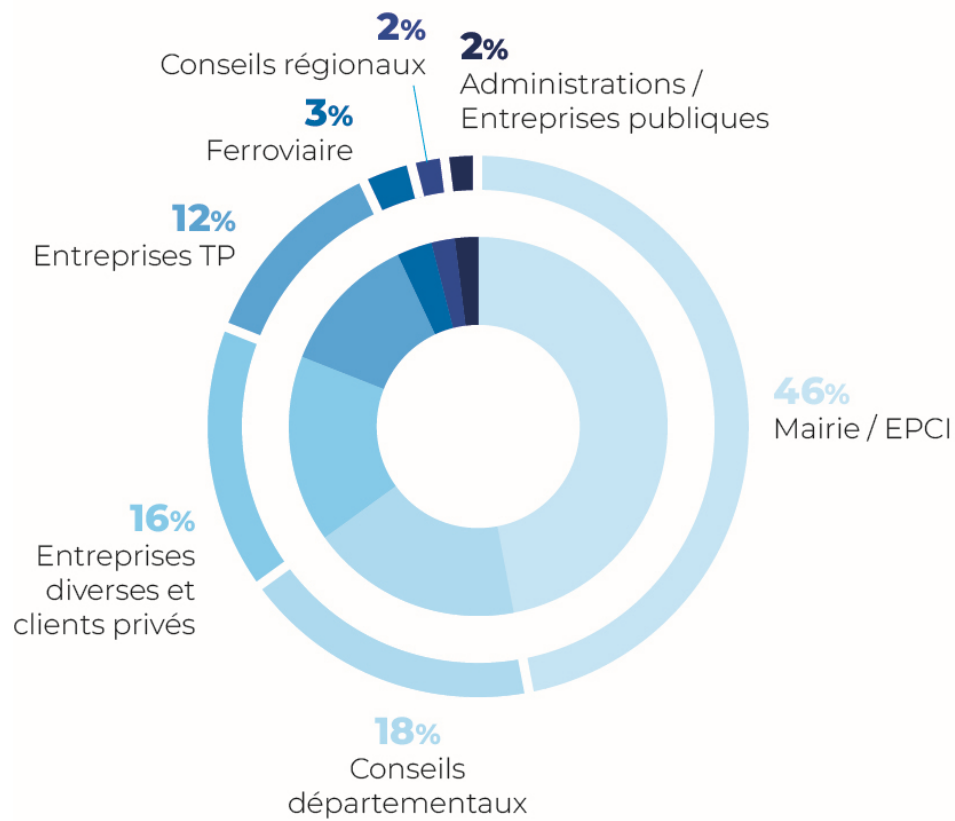


- CA Travaux
- CA Fournitures

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Signalisation France

Répartition du chiffre d'affaires de nos 11 000 clients actifs exercice 2024/2025



3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Signalisation France

Le marché de la signalisation

Un marché très concurrentiel avec une clientèle majoritairement publique dont les appels d'offres tirent en permanence les prix vers le bas.

En **Signalisation Verticale**, 10 fabricants de signalisation concurrents :

- Kelias (ex Lacroix City cédée à une holding américaine industrielle diversifiée AIAC)
- Signature Vertical & Mobility Solutions (Groupe Signature/Eurovia/Vinci)
- Aximum (Groupe Aximum/Colas/Bouygues)
- Nadia
- Isosign (Groupe Alizon)
- Sud Ouest Signalisation (Groupe Alizon)
- Bourgogne Franche Comté Signaux
- Self Signal
- Nord Signalisation (en redressement)
- Worldplas

En **Signalisation Horizontale**, un marché du marquage très atomisé, avec des majors tels que :

- Signature (Groupe Signature/Eurovia/Vinci)
 - Aximum (Groupe Aximum/Colas/Bouygues)
 - Hélios
 - Midi-traçage/Esvia
- et une multitude de TPE et PME.

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du pôle Signalisation France



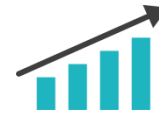
Notre positionnement

- Un modèle de fabricant et installateur
- Un réseau d'agences de services de proximité



Nos forces

- Notre image de marque et la confiance de nos clients
- La qualité reconnue de nos produits
- Un outil industriel performant



Nos axes d'améliorations

- La rentabilité des travaux et de nos agences
- L'optimisation continue des coûts

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du pôle Signalisation France

Conserver notre position sur le marché de la signalisation, avec notamment l'optimisation de nos coûts



Optimisation de nos gammes de produits

Objectif : gagner en positionnement concurrentiel



Optimisation de l'outil de production avec notamment la robotisation

Objectif : réduction des coûts

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du Pôle Signalisation France

Conserver notre position sur le marché de la signalisation, avec notamment l'optimisation de nos coûts,
Développer notre offre de produits électroniques notamment avec les feux verts récompense,
Développer notre offre de produits plastique avec des éléments différenciants.

Nouveau produit

Objectifs de développement d'une balise J14

- Gagner des marchés AO Plastique avec un prix compétitif,
- Contenir l'augmentation des prix des produits plastique,
- Logique de gamme complète,
- Optimisation logistique en termes de stockage et de transport,
- Répondre à la loi AGECE (anti-gaspillage pour une économie circulaire) : matière recyclée.



Investissement moules : 133 880 €

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

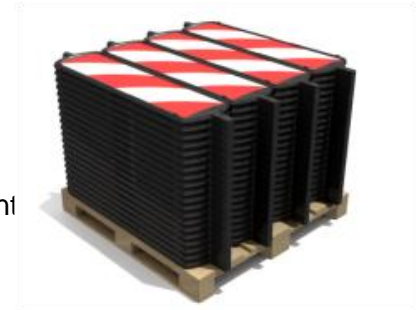
Nouveau produit

Objectifs de développement de la balise K5c

- Gagner en compétitivité avec une conception permettant de réduire notre prix de revient,
- Optimiser la logistique en termes de stockage et de transport,
- Gérer la production d'un produit Signaux Girod et changer de fournisseur,
- Répondre à la loi AGEC (anti-gaspillage pour une économie circulaire) : matière recyclée pour la totalité du produit permettant d'être également 100% recyclable.



Ergots empilement



renfort en Polypropylène (PP) 100% recyclé et recyclable.

Nouveau produit

Objectifs de développement d'un fourreau

- Concevoir un produit Signaux Girod suite à une très forte augmentation des prix des fourreaux fonte initialement référencés (Prix d'achat + 38 %),
- Innovation produit : apportant une différenciation en offrant un seul modèle pour plusieurs usages,
- Répondre à la loi AGEC : matière recyclée.



Ø 60 mm



Ø 76 mm



80x40 mm

Investissement moules : 121 660 €

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du pôle Signalisation France

Conserver notre position sur le marché de la signalisation, avec notamment l'optimisation de nos coûts

Dans le cadre de la politique d'investissement pour l'usine,
Exemple d'acquisition : nouveau centre d'usinage.



3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du pôle Signalisation France

Accélérer l'amélioration de notre performance travaux



Management des outils de pilotage de l'activité

Objectif : améliorer la performance



Amélioration de la méthodologie travaux

Objectif : améliorer la productivité

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du pôle Signalisation France

Développer notre offre sur les marchés de niche et sur les produits électroniques connectés



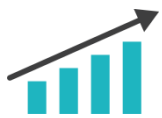
Création de nouveaux produits innovants et différenciants

Objectif : développer des produits et services à valeur ajoutée



Réponse aux marchés de demandes sur-mesure

Objectif : saisir des opportunités de marchés



Courants porteurs

La « route de demain » : Véhicule automatisé, Gestion des flux, smart city

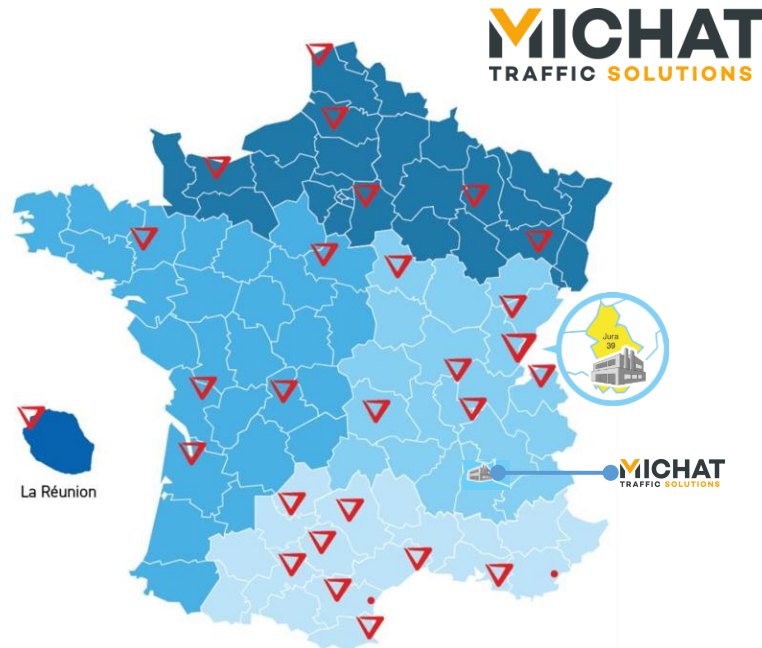
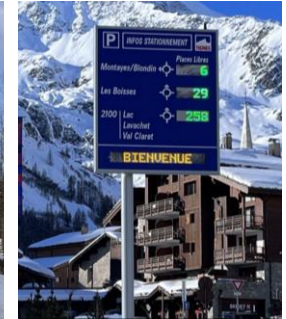
La « Vague verte » : Boom du vélo, Nature en ville, Environnement...

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du Pôle Signalisation France

Développer notre offre sur les marchés de niche et sur les produits électroniques connectés.

En octobre 2025, achat de la société Michat Electronique spécialisée dans l'étude et la réalisation de signalétique pour les parcs de stationnement.



3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du Pôle Signalisation France

Développer notre offre de produits électroniques notamment avec les feux verts récompense

Nouveau produit en cours de développement

Objectifs

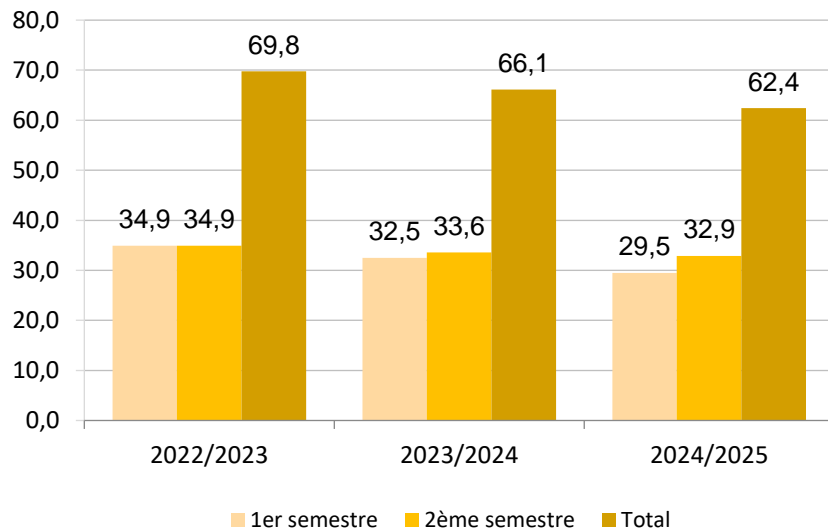
- Saisir une part de marché des feux verts récompense solaire
- Développer le CA avec un produit Signaux Girod conçu en synergie avec la société Michat.
- Augmenter notre CA travaux sur la pose de ces produits électroniques.



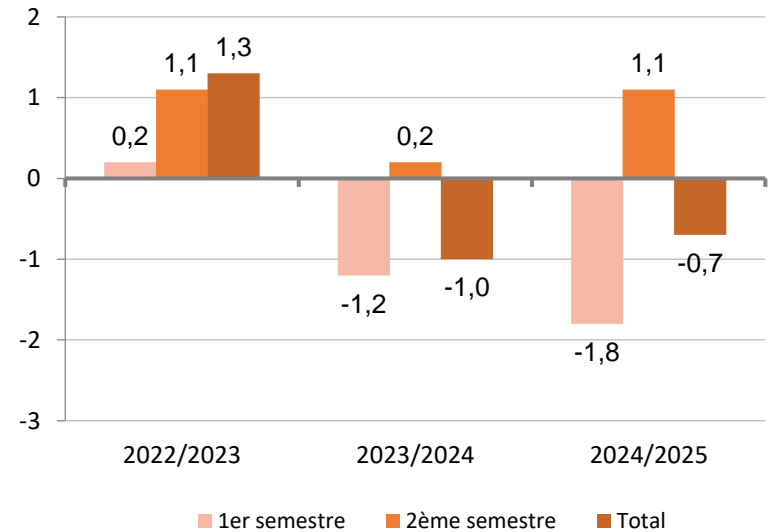
3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Bilan 2024/2025 du pôle Signalisation France

CHIFFRE D'AFFAIRES
(EN M€ / AVEC INTER-SECTEURS)



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT
(EN M€)



3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Bilan 2024/2025 et perspectives 2025/2026 du pôle Signalisation France



Objectifs
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires*
entre **61,5 M€** et **65 M€**
- Résultat Opérationnel Courant
entre **-1,4 M€** et **-0,8 M€**



Réalisé
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires*
62,4 M€
- Résultat Opérationnel Courant
-0,7 M€



Objectifs
Exercice 25/26

- Chiffre d'affaires
entre **60,5 M€** et **63 M€**
- Résultat Opérationnel Courant
entre **-1 M€** et **0 M€**

**Chiffres d'affaires avec inter-secteurs*

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Sociétés Spécialisées

Les sociétés de ce pôle conçoivent, fabriquent et commercialisent du mobilier urbain non publicitaire.



2 sociétés
66 collaborateurs

(Effectif en nombre de contrats de travail au 30/09/2025)

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Sociétés Spécialisées

Concept Urbain...

créateur de mobilier au design affirmé

Participer à l'amélioration des écosystèmes urbains en alliant performance durable et esthétique contemporaine.



Atech...

Expert du mobilier végétalisé

Du produit standard au mobilier de fleurissement sur-mesure, un savoir-faire pour plus de nature en ville !

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du Pôle Sociétés Spécialisées

Atech

Reconstruction du bâtiment suite à l'incendie,
Développement de produits avec optimisation de la gestion de l'eau,
Développement de la gamme d'îlots de fraîcheur,
Développement de la collaboration avec des architectes pour l'activité privée.



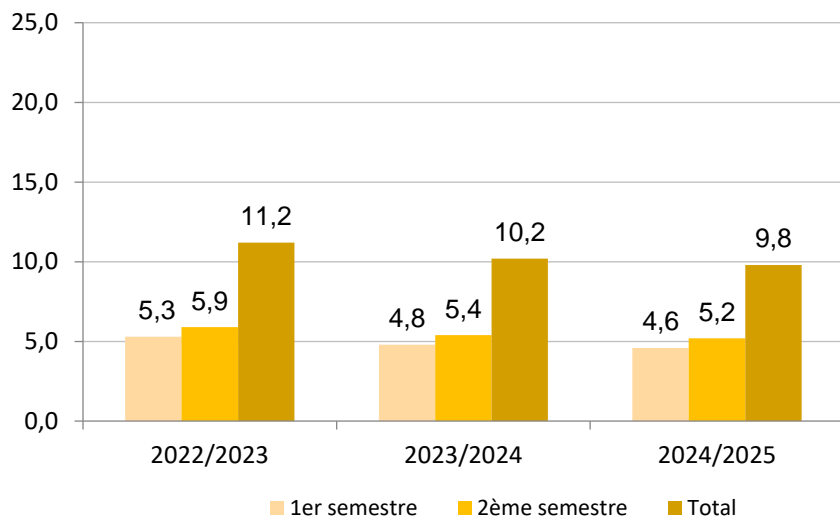
Concept Urbain

Commercialisation de la nouvelle gamme
Fresh corner pour répondre aux enjeux
environnementaux et climatiques,
Dynamisation commerciale : recherche de
nouvelles niches en France et à l'export.

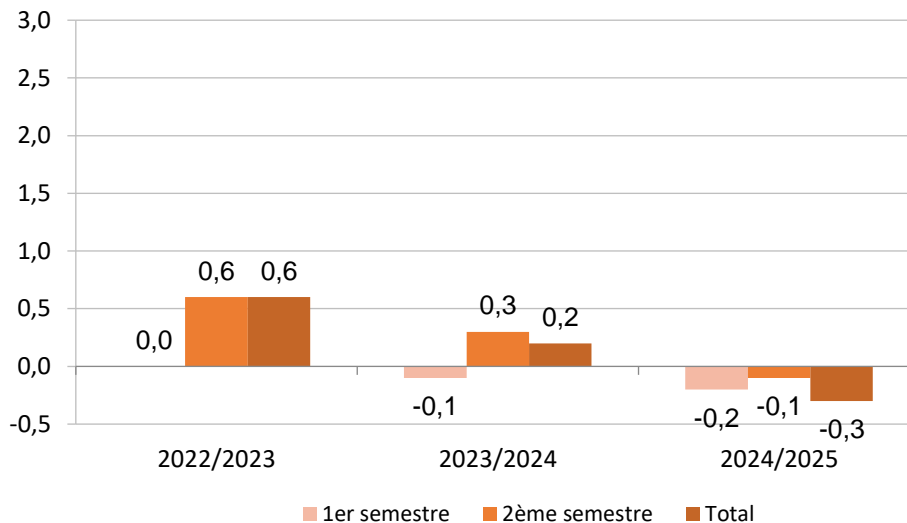
3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Bilan 2024/2025 du pôle Sociétés Spécialisées

CHIFFRE D'AFFAIRES
(EN M€ / AVEC INTER-SECTEURS)



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT
(EN M€)



3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Bilan 2024/2025 et perspectives 2025/2026 du pôle Sociétés Spécialisées



Objectifs
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires*
entre **10 M€** et **11 M€**
- Résultat Opérationnel Courant
entre **+0,1 M€** et **+0,4 M€**



Réalisé
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires*
9,8 M€
- Résultat Opérationnel Courant
-0,3 M€



Objectifs
Exercice 25/26

- Chiffre d'affaires
entre **9,5 M€** et **11 M€**
- Résultat Opérationnel Courant
entre **+0,2 M€** et **+0,6 M€**

**Chiffres d'affaires avec inter-secteurs*

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Activités internationales

Réalisation des activités du groupe à l'international.



8 sociétés opérationnelles

221 collaborateurs

(Effectif en nombre de contrats de travail au 30/09/2025)

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Le pôle Activités Internationales

8 sociétés, implantées dans 8 pays différents :

- Belgique
- Tchéquie
- Hongrie
- Roumanie
- Bulgarie
- Maroc
- Pérou
- Colombie



Sur les 8 sociétés, 6 produisent pour leur propre marché national. Elles sont positionnées, selon les pays, dans les activités suivantes :

- Signalisation verticale
- Marquage au sol
- Signalétique
- Mur anti-bruit
- Mobilier urbain
- Gestion d'accès
- Glissière de sécurité (installation)

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du pôle Activités Internationales

Une stratégie à l'international axée sur la croissance et l'amélioration de la rentabilité de nos filiales existantes avec le développement de notre présence sur des marchés à potentiels.



Murs anti-bruit pour la compagnie de chemins de fer roumains (CFR)

3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Stratégie du pôle Activités Internationales

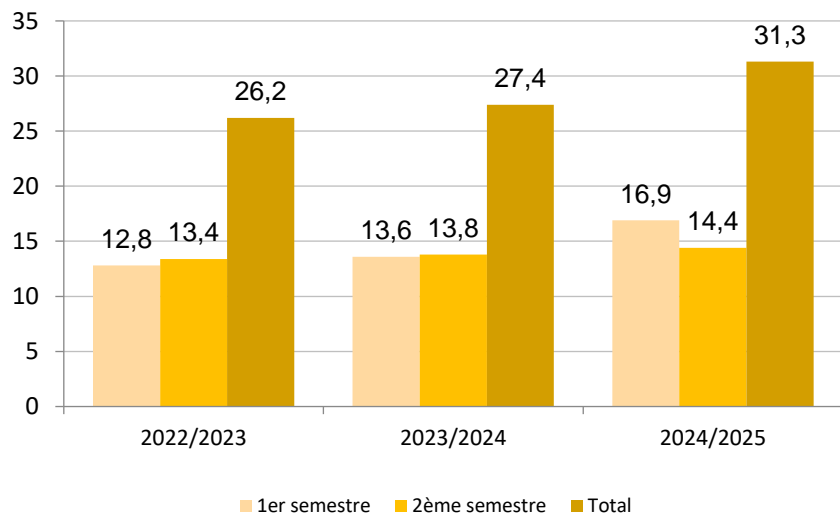
- Mise en place de plans d'action pour les filiales, péruvienne et marocaine, avec objectif d'atteinte de rentabilité sur la fin de l'exercice pour la première et sur l'exercice suivant pour la seconde
- Pérennisation de nos positions pour les filiales européennes
- Projet de développement en cours d'étude



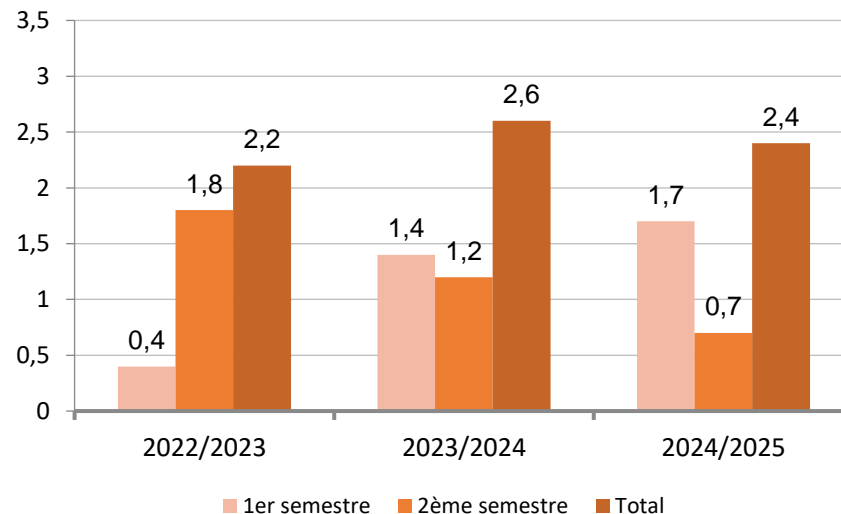
3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Bilan 2024/2025 du pôle Activités Internationales

CHIFFRE D'AFFAIRES
(EN M€ / AVEC INTER-SECTEURS)



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT
(EN M€)



3. Stratégie, Bilan et Perspectives

Bilan 2024/2025 et perspectives 2025/2026 du pôle Activités Internationales



Objectifs
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires*
entre **28,5 M€** et **30 M€**
- Résultat Opérationnel Courant
entre **+2,7 M€** et **+3,2 M€**



Réalisé
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires*
31,3 M€
- Résultat Opérationnel Courant
+2,4 M€



Objectifs
Exercice 25/26

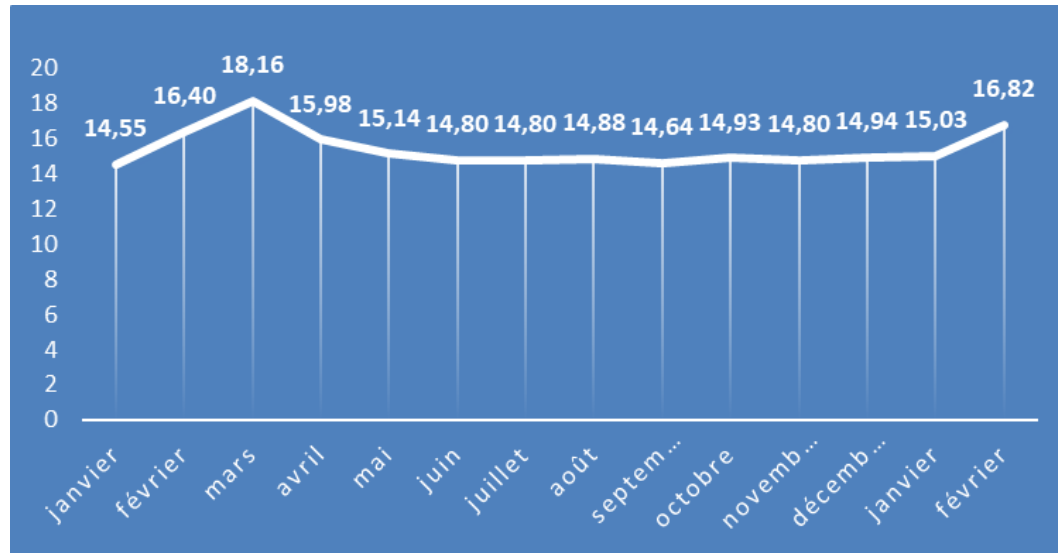
- Chiffre d'affaires
entre **25 M€** et **27 M€**
- Résultat Opérationnel Courant
entre **+0,5 M€** et **+1,5 M€**

**Chiffres d'affaires avec inter-secteurs*

4. Bilan et Perspectives Groupe

Bilan 2024/2025 et perspectives 2025/2026 de Girod Group

Cours moyen de l'action Signaux Girod (en €)



4. Bilan et Perspectives Groupe

Bilan 2024/2025 et perspectives 2025/2026 de Girod Group



Objectifs
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires entre **99 M€** et **103 M€**
- Résultat Opérationnel Courant entre **+1,7 M€** et **+2,7 M€**



Réalisé
Exercice 24/25

- Chiffre d'affaires **101,7 M€**
- Résultat Opérationnel Courant **+1,4 M€**



Objectifs
Exercice 25/26

- Chiffre d'affaires entre **94 M€** et **98 M€**
- Résultat Opérationnel Courant entre **+0,5 M€** et **+1,5 M€**

**Chiffres d'affaires avec inter-secteurs*

4. Bilan et Perspectives Groupe

Perspectives 2025/2026 de Girod Groupe

Budgets d'investissement 2025/2026 (en M€)

Estimation chiffres consolidés (M€)	Signalisation France	Sociétés Spécialisées	Activités Internationales	Consolidé
Total Investissements	4,6	0,4	0,3	5,3
<i>Dot. Amortissements ex 2024-2025*</i>	<i>2,7</i>	<i>0,3</i>	<i>0,9</i>	<i>4,0</i>

**hors droits d'utilisation d'actifs (IFRS 16)*

Prévisionnel de trésorerie 2025-2026 (en M€)

	Budget 2024/2025	Réalisé 2024/2025	Budget 2025/2026
CAF	6,9	7,1	6,0
Investissements	-3,7	-4,4	-5,3
Emprunts	0,1	2,1	4,3
Remboursements (dont remboursement dettes de location IFRS 16: 1,7 M€)	-4,4	-5,0	-3,9
Cessions d'immobilisations	0,5	0,7	0,0
Dividendes versés aux actionnaires	-1,5	-1,5	-1,5
Variation BFR	0,3	-0,6	1,2
Autres variations		-1,1	
Variation de trésorerie	-1,8	-2,7	0,7

5. Questions des actionnaires

AVEZ-VOUS DES QUESTIONS ?

6. Assemblée Générale Mixte

COMPOSITION DU BUREAU

6. Assemblée Générale Mixte

Ordre du jour

De la compétence de l'Assemblée Générale **Ordinaire**

- Rapport de gestion sur les comptes sociaux et rapport sur les comptes consolidés clos le 30 septembre 2025,
- Rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice et sur les comptes consolidés clos le 30 septembre 2025,
- Rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise prévu à l'article L. 225-37 du Code de commerce,
- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce,
- Rapport du Conseil d'administration concernant le programme de rachat d'actions,
- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2025, et quitus aux administrateurs,
- Approbation des charges non-déductibles,
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2025,
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2025,
- Examen des conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce,
- Autorisation à donner au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, de faire racheter par la Société ses propres actions conformément aux dispositions des articles L.22-10-62 et suivants du Code de commerce,
- Nomination ou renouvellement d'un nouveau Commissaire aux comptes titulaire suite à l'expiration du mandat de la société GRANT THORNTON,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

6. Assemblée Générale Mixte

Ordre du jour

De la compétence de l'Assemblée Générale **Extraordinaire**

- Rapport des Commissaires aux comptes réalisé en application des dispositions de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce,
- Délégation à donner au Conseil d'administration en vue de réduire le capital par annulation d'actions rachetées par la Société dans le cadre du dispositif de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Les deux premières résolutions ont pour objet d'approuver les comptes sociaux de l'exercice 2024/2025 (1^{re} résolution) et consolidés (2^e résolution) qui font ressortir respectivement un bénéfice de 246 125 euros et un résultat net part groupe de 763 692 euros.

Première résolution

(approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30/09/2025, des charges non-déductibles et quitus aux administrateurs)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance des comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2025, du rapport de gestion du Conseil d'administration, et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2025 tels qu'ils lui ont été présentés et desquels il résulte un bénéfice de 246 125,85 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Assemblée Générale approuve les dépenses et charges visées à l'article 39, 4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 35 535 euros, et qui a donné lieu à imposition d'un montant de 8 884 euros, le résultat d'ensemble du périmètre d'intégration fiscale étant bénéficiaire.

En conséquence, elle donne aux membres du Conseil d'administration, quitus de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

Deuxième résolution

(approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30/09/2025)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du groupe et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2025, tels qu'ils lui ont été présentés, lesquels se traduisent par un résultat net consolidé part du groupe de 763 692 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

La 3^e résolution porte sur l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2025. Le Conseil d'administration propose aux actionnaires d'affecter la totalité du bénéfice de 246 125,85 euros de la manière suivante :

Troisième résolution

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 30/09/2025)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, approuve la proposition du Conseil d'administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 246 125,85 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	246 125,85 euros
Prélèvement sur le compte « report à nouveau »	44 309,90 euros
Prélèvement sur le compte « autres réserves »	1 258 314,25 euros
Les sommes distribuables s'élevant ainsi à	1 548 750,00 euros
A titre de dividendes aux actionnaires	1 548 750,00 euros

Soit un dividende brut de 1,50 euros par action ouvrant droit à dividende au jour du détachement du droit à dividende.

Le paiement des dividendes sera effectué le 9 avril 2026.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Troisième résolution

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 30/09/2025)

L'Assemblée Générale prend acte que cette enveloppe de dividendes est basée sur le nombre total d'actions existantes au jour de l'établissement du projet de texte des résolutions ouvrant potentiellement droit aux présents dividendes, étant précisé en outre que les actions auto-détenues au jour du détachement du droit à dividende n'ouvriront pas droit à dividendes ; par conséquent le montant de ladite enveloppe est susceptible de varier à la hausse ou à la baisse en fonction du nombre d'actions ouvrant réellement droit à dividendes au jour du détachement dudit droit.

Il est précisé que dans l'hypothèse où, lors de la mise en paiement du dividende, la Société détiendrait certaines de ses propres actions, le bénéfice correspondant aux dividendes non-versés en raison de ces actions serait affecté au compte « report à nouveau »

L'Assemblée Générale prend acte qu'il a été rappelé aux actionnaires que :

- les revenus distribués font l'objet, conformément aux dispositions de l'article 117 quater du Code général des impôts, d'un prélèvement forfaitaire obligatoire de 12,8 %, non libératoire, imputable sur l'impôt dû l'année suivante et, en cas d'excédent, restituable,
- il leur appartiendra de déterminer les modalités d'imposition pour lesquelles ils opteront (imposition au barème ou prélèvement forfaitaire unique), considération prise de l'option qui leur est ouverte en application des dispositions de l'article 200 A, 2 du Code général des impôts,
- peuvent demander à être dispensées du prélèvement forfaitaire obligatoire non libératoire, à la source, les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune) ; la demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année qui précède celle du versement.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Troisième résolution

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 30/09/2025)

Il a en outre été rappelé aux actionnaires que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux (17,2 % au 1^{er} janvier 2019) sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

Il est précisé que la totalité de la somme distribuée, soit la somme maximum de 1 548 750,00 euros, est, le cas échéant, éligible à la réfaction de quarante pour cent (40 %) définie par l'article 158 3. 2° du Code général des impôts pour les actionnaires personnes physiques domiciliées en France.

Le tableau ci-dessous récapitule, pour les trois exercices précédents, l'évolution des dividendes et du revenu global par action et pour l'ensemble des actions émises :

Années	Nombre d'actions total	Nombre d'actions rémunérées	Dividende par action	Dividende total	Revenu distribué éligible à l'abattement de 40% mais n'ouvrant pas droit à abattement pour les personnes morales
2021/2022	1 032 500	-	-	-	-
2022/2023	1 032 500	1 011 900	1 €	1 032 500 €	1 032 500 €
2023/2024	1 032 500	1 002 960	1,50 €	1 548 750 €	1 548 750 €

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Nous vous proposons, par le vote de cette 4^e résolution, de prendre acte de la conclusion de la convention conclue et autorisée antérieurement présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes.

Quatrième résolution

(Examen des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce, prend acte qu'une nouvelle convention a été autorisée et conclue postérieurement à l'exercice clos le 30/09/2025 entre l'Action Girod et Signaux Girod, et approuve les termes du rapport spécial.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

La 5^e résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à faire procéder au rachat par la société de ses propres titres, dans la limite de 10% du nombre d'actions composant le capital social.

Les acquisitions pourraient être effectuées en vue :

- d'assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action Signaux Girod ;
- de procéder à l'annulation des actions acquises dans le cadre d'une réduction de capital.

Le prix maximum d'achat serait de 30 euros par action.

L'autorisation serait donnée jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et pour une durée maximale de 18 mois.

Cinquième résolution

(Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de l'achat par la Société de ses propres actions conformément aux articles L.22-10-62 et suivants du Code de commerce)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration, autorise le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation à son Président, conformément aux articles L. 22-10-62 et suivants du Code de commerce, à faire acheter par la Société ses propres actions, en une ou plusieurs fois, aux époques qu'il déterminera, dans la limite de 10 % du nombre d'actions composant le capital social.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Cinquième résolution

(Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue de l'achat par la Société de ses propres actions conformément aux articles L.22-10-62 et suivants du Code de commerce)

Les acquisitions pourront être effectuées en vue :

- d'assurer l'animation du marché secondaire ou la liquidité de l'action Signaux Girod par l'intermédiaire d'un prestataire de service d'investissement au travers d'un contrat de liquidité conforme au règlement UE n°596/2014 du 16 avril 2014 ;
- de procéder à l'annulation de tout ou partie des actions acquises dans le cadre d'une réduction de capital, sous réserve de l'autorisation à conférer par la présente Assemblée Générale des actionnaires.

Ces achats d'actions pourront être opérés par tous moyens, y compris par voie d'acquisition de blocs de titres, et aux époques que le Conseil d'administration appréciera, y compris en période d'offre publique dans la limite de la réglementation boursière. Toutefois, la Société n'entend pas recourir à des instruments financiers dérivés.

Pour la mise en place de cette autorisation, l'Assemblée Générale fixe le prix maximum d'achat à 30 euros par action. Le nombre maximum de titres pouvant être détenu ne pourra être supérieur à 10 % des actions composant le capital social de la société Signaux Girod à la date considérée, pour un investissement maximum de 3 097 500 euros sur la base du cours maximum d'achat par action de 30 euros et d'un maximum de 103 250 actions.

Cette autorisation est donnée jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et pour une durée maximum de dix-huit mois à compter du jour de la présente décision.

Conformément aux dispositions de l'article L. 22-10-62 al. 1 du Code de commerce, le Comité social et économique est informé de la résolution adoptée par l'Assemblée Générale.

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de délégation dans les conditions légales, à l'effet de décider et effectuer la mise en œuvre de la présente décision, d'en préciser les conditions et les modalités, de conclure tous accords, d'effectuer toutes formalités et d'une manière générale faire tout ce qui sera nécessaire.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

La 6^e résolution porte sur le mandat de Commissaire aux comptes de la société GRANT THORNTON qui arrive à expiration et il est décidé de renouveler la société GRANT THORNTON, en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire, pour une période de six exercices, qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2032, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2031.

Sixième résolution

(Nomination ou renouvellement d'un nouveau Commissaire aux comptes titulaire suite à l'expiration du mandat de la société GRANT THORNTON)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des assemblées générales ordinaires, constatant que le mandat de Commissaire aux comptes de la société GRANT THORNTON arrive à expiration ce jour, décide de renouveler la société GRANT THORNTON, immatriculée au RCS de Nanterre sous le numéro 632 013 843 dont le siège social est situé 29 rue du Pont – 92200 NEUILLY-SUR-SEINE, en qualité de nouveau Commissaire aux Comptes titulaire, pour une période de six exercices, qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires à tenir dans l'année 2032, appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2031.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

La 7^e résolution a pour objet de donner pouvoirs pour effectuer les formalités de droit.

Septième résolution

(Pouvoirs en vue des formalités)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

L'un des objectifs du programme de rachat étant l'annulation des actions acquises, nous vous demandons, par le vote de cette 8^e résolution, d'autoriser le Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, à annuler tout ou partie des actions que la Société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés, dans la limite de 10 % du nombre total d'actions par période de 24 mois.

L'autorisation serait donnée jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Annuelle avec ordre du jour extraordinaire, et pour une durée maximale de 18 mois.

Huitième résolution

(Délégation à donner au Conseil d'administration pour réduire le capital social par annulation d'actions acquises dans le cadre d'un programme de rachat d'actions)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les Assemblées Générales Extraordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes :

- donne au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation, l'autorisation d'annuler, sur ses seules décisions, en une ou plusieurs fois, dans la limite de 10 % du nombre total d'actions par période de 24 mois, les actions que la Société détient ou pourra détenir par suite des rachats réalisés dans le cadre de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce, ainsi que de réduire le capital social à due concurrence conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur ;
- fixe la durée de validité de la présente autorisation jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Annuelle avec ordre du jour extraordinaire, et pour une durée maximum de dix-huit mois à compter du jour de la présente décision ;
- donne tous pouvoirs au Conseil d'administration pour réaliser les opérations nécessaires à de telles annulations et aux réductions corrélatives du capital social, de modifier en conséquence les statuts de la Société et accomplir toutes les formalités requises.

6. Assemblée Générale Mixte

Projets de résolutions de la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

La 9^e résolution a pour objet de donner pouvoirs pour effectuer les formalités de droit.

Neuvième résolution

(Pouvoirs en vue des formalités)

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Extraordinaires, donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

JE VOUS REMERCIE DE VOTRE
ATTENTION