

# Carpinienne de Participations

## Assemblée générale du 3 juin 2020

**Tenue exceptionnellement à huis clos compte tenu du contexte d'épidémie de coronavirus (Covid-19) et conformément aux dispositions réglementaires et aux consignes gouvernementales visant les restrictions liées aux rassemblements et déplacements**

### **Bureau de l'Assemblée générale :**

- Président : Monsieur Didier Lévêque, Président-Directeur Général
- Scrutateurs : Mesdames Virginie Grin et Odile Muracciole, Administrateurs de la société, désignés par le Président en vertu des pouvoirs conférés par le Conseil d'administration
- Secrétaire de l'Assemblée : Madame Christine Majorel
- Participation par téléphone : Monsieur Rémi Savournin, représentant du cabinet Cailliau Dedouit et Associés, Commissaire aux comptes

# Ordre du jour

(1/2)

## De la compétence de l'Assemblée générale ordinaire

---

- Rapport du conseil d'administration sur l'activité de la société et présentation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.
- Rapport du commissaire aux comptes sur l'exécution de sa mission.
  - Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019.
  - Affectation du résultat de la société.
  - Approbation des conventions visées par l'article L.225-38 du code de commerce et rapport spécial du Commissaire aux comptes.
  - Renouvellement du mandat des administrateurs.
  - Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes titulaire.
  - Pouvoirs pour formalités.

# Ordre du jour

(2/2)

## De la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire

---

- Modification de l'article 9 des statuts concernant l'identification des détenteurs de titres de la Société.
- Modification de l'article 15 des statuts concernant les délibérations du conseil d'administration.
- Modification des articles 16 et 20 concernant les pouvoirs du Conseil d'administration.
- Modifications statutaires relatives au changement de dénomination de la rémunération (ex jetons de présence) des administrateurs (articles 19 et 21).
- Pouvoirs pour les formalités.

## Sommaire

---

- **Activité 2019**
- **Gouvernement d'entreprise**
- **Rapports des Commissaires aux comptes**
- **Résumé des résolutions**

## Activité 2019 (1/3)

# Ouverture de procédures de sauvegarde dans le groupe Euris

---

- Carpinienne de Participations fait partie du groupe Euris qui contrôle le groupe Casino.
- Les sociétés Euris, Finatis, Foncière Euris et Rallye ont demandé et obtenu, par jugements du 23 mai 2019, l'ouverture de procédures de sauvegarde.
- Par jugements du 28 février 2020, le Tribunal de commerce de Paris a arrêté les plans de sauvegarde de ces sociétés et leurs engagements d'apurement du passif.
- Conformément aux dispositions légales relatives à la sauvegarde, la société Foncière Euris n'a pas pu procéder au paiement du dividende de 2,15 euros par action au titre de l'exercice 2018, tel que décidé par l'Assemblée générale du 16 mai 2019.
- Une créance de dividende de 1 096 K€ a donc été déclarée par Carpinienne de Participations au passif de la société Foncière Euris.
- Le plan de sauvegarde de Foncière Euris prévoit un remboursement de ses créanciers sur une période de 10 ans. La société Carpinienne de Participations a opté pour « l'échéancier optionnel » proposé dans les modalités d'apurement du passif de la société Foncière Euris, soit un remboursement plus rapide en contrepartie d'un abandon de 5 %. Cette créance a donc été provisionnée à hauteur de 5 %, soit 55 K€, dans les comptes annuels 2019 de Carpinienne de Participations.

## Activité 2019 (2/3)

### Chiffres clés de Carpinienne de Participations

<i>(en millions d'euros)</i>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Bilan</b>		
Actif immobilisé net	30,0	29,0
Capitaux propres	11,5	11,5
<b>Résultat</b>		
Résultat courant	0,6	0,7
Résultat net	0,6	0,7
En euro par action	1,9	2,1
<b>Dividende au titre de l'exercice</b>		
Montant total distribué	-	0,6
En euro par action	-	2,0

Il est proposé de ne pas distribuer de dividende au titre de l'exercice 2019.

Il est envisagé de reprendre le versement de dividendes en fonction du déroulement des plans de sauvegarde des sociétés du groupe Euris.

## Activité 2019 (3/3)

### Une participation stable de 5,1 % dans Foncière Euris

- Les principaux résultats de **Foncière Euris** sont les suivants, les résultats consolidés reflétant principalement l'activité de Casino :

<i>(en millions d'euros)</i>	2019	2018	Remarque
Résultat opérationnel courant (ROC) de Foncière Euris, consolidé	1 283	1 354	Variation du ROC de Casino de -5,3 % impacté par un effet de change défavorable et de moindres crédits fiscaux au Brésil
Résultat net part du groupe de Foncière Euris, consolidé	(500)	(200)	Inclut des dépréciations d'écarts d'acquisitions sur les activités abandonnées (Leader Price, Go Sport)
Résultat net social de Foncière Euris	(27,0)	7,4	Inclut une perte exceptionnelle de 59,5 M€ à la suite de l'appréhension par Société Générale de 1,68 million d'actions Rallye en garantie desquelles Foncière Euris avait conclu une opération de dérivés.

- Portefeuille d'investissements immobiliers de centres commerciaux de Foncière Euris d'une valeur totale de 48 M€ au 31 décembre 2019, ne prenant pas en compte les impacts potentiels de la pandémie de Covid-19

# Gouvernement d'entreprise

---

## Gouvernance

- **Composition du Conseil d'administration**
- **Organisation et fonctionnement du Conseil d'administration**
- **La Direction Générale**
- **Rémunération du Président-Directeur général et des mandataires sociaux non exécutifs**



## Composition du Conseil d'administration

---

- Monsieur Didier Lévêque  
Président-Directeur Général
  - Jean-Marie Grisard  
Administrateur
  - Société SARIS, représentée par Madame Virginie Grin  
Administrateur
  - Société FINATIS, représentée par Madame Odile Muracciole  
Administrateur
- 
- Le Conseil d'administration de la Société, laquelle est contrôlée à 99 % en capital et en droit de vote par la société Finatis, est composé de dirigeants et de responsables du Groupe, choisis pour leur compétence et leur complémentarité.
  - S'inscrivant dans les règles de bonne gouvernance concernant la présence des femmes au sein du Conseil d'administration, le Conseil comprend deux femmes administrateurs, soit la moitié de ses membres. Cette représentation est conforme à la loi sur la représentation équilibrée des femmes et des hommes au sein des Conseils d'administration dont la représentativité doit être au minimum de 40 %.
  - Nous vous proposons de renouveler l'ensemble des mandats, lesquels arrivent à échéance lors de la présente assemblée.

## Activité du Conseil d'administration en 2019

---

### *Réunions 2019*

**3 réunions**  
**91,7 % taux de présence**

### *Activité en 2019*

- ☐ Activité et résultats de la société
- ☐ Situation financière, risques et conformité
- ☐ Gouvernance, composition et fonctionnement du Conseil

## La Direction générale

---

### ■ Le Président-Directeur Général

- Depuis le 3 mai 2012, Monsieur Didier LÉVÊQUE exerce les fonctions de Président et de Directeur Général.
- A l'issue de l'Assemblée, le Conseil d'administration sera appelé à délibérer sur le maintien de l'unification et la reconduction de Monsieur Didier Lévêque dans ses fonctions de Président-Directeur Général.
- Conformément à la loi, le Président-Directeur Général dispose des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la société. Il exerce ces pouvoirs dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux Assemblées d'actionnaires et au Conseil d'administration. Il représente la Société dans ses rapports avec les tiers.

## Rémunération du Président-Directeur général et des mandataires sociaux non exécutifs

---

- Dans le cadre des dispositions de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce, il est précisé que les dirigeants et mandataires sociaux non exécutifs n'ont perçu, comme lors des exercices précédents, aucune rémunération ni avantage de toute nature de la Société, au cours de l'exercice 2019. Ils n'ont été également attributaires d'aucune option et d'aucune action gratuite de la Société.
- Le Conseil d'administration lors de sa réunion du 27 mars 2020 a décidé que le Président-Directeur général et les mandataires sociaux continueraient à ne pas percevoir de rémunération en 2020 et en conséquence, n'a établi aucune politique de rémunération telle que visée par les articles L. 225-37-2 et L. 225-37-3 du Code de commerce à soumettre à l'Assemblée générale.
- En outre, la Société ne contrôle aucune société au sens de l'article L. 233-16 du Code de commerce.

# Rapports du Commissaire aux comptes à l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire

---

- **Rapports du Cabinet Cailliau, Dedouit et Associés**
  - ❑ **Sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019**
  - ❑ **Sur les conventions et engagements réglementés**

# Rapport sur les comptes annuels

## Rapport annuel

Comptes annuels – pages 30 à 32 du rapport annuel 2019

## Opinion sur les comptes

- Comptes arrêtés dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19
- Les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice

## Point clé de l'audit

- Évaluation des titres de participation Foncière Euris

## Vérification du rapport de gestion et autres documents adressés aux actionnaires

- Pas d'observation sur les informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents ainsi que sur le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise

# Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés

## Rapport annuel

Pages 33 à 34 du rapport annuel 2019

Aucune nouvelle convention soumise à l'approbation de l'Assemblée générale

## Conventions antérieures déjà approuvées par l'Assemblée générale

### ☐ Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs

➤ *Dont l'exécution s'est poursuivie en 2019*

- **Avec Finatis** : convention cadre du 16 décembre 2016 et son avenant du 7 février 2018 visant le prêt d'actions Foncière Euris par la société Carpinienne de Participations à la société Finatis, arrivée à échéance le 7 février 2020

## Résolutions soumises à l'approbation de l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire

---

- **Présentation et résumé des résolutions soumises à l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 3 juin 2020**

- ☐ **De la compétence de l'Assemblée générale ordinaire**

- Résolutions 1 à 9

**De la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire**

- Résolutions 10 à 14

*Les résultats du vote des résolutions seront mis en ligne  
à l'issue de l'Assemblée générale*



# Résumé des résolutions soumises à l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 3 juin 2020

---

## Résolutions

- **De la compétence de l'Assemblée générale ordinaire**

## Première résolution

### *Présentation*

*Sous la 1<sup>ère</sup> résolution, les actionnaires sont appelés à approuver les comptes sociaux de la Société au 31 décembre 2019 ainsi que les opérations traduites dans ces comptes. Ces comptes ont été certifiés sans réserve par le Commissaire aux comptes.*

- **Approbation des comptes annuels de la société**
  
- **Approbation :**
  - du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport du Commissaire aux comptes
  - des comptes au 31/12/2019 faisant apparaître un **bénéfice de 617 426,80 €**
  - des actes et des opérations de l'exercice

## Deuxième résolution

### Résolutions

#### *Présentation*

*Par la 2<sup>ème</sup> résolution, le Conseil d'administration vous propose d'approuver l'affectation du résultat de l'exercice, étant rappelé qu'aucune distribution de dividende n'aura lieu au titre de l'exercice 2019.*

- **Affectation du résultat de la société**
  - Approbation de l'affectation du **bénéfice** de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à **617 426,80 euros**, en totalité au report à nouveau

## Troisième résolution

---

### Résolutions

#### *Présentation*

*Aucune nouvelle convention réglementée, telle que visée par les articles L. 225-38 et L. 225-40 du Code de commerce, n'a été conclue au cours de l'exercice 2019.*

- **Conventions des articles L.225-38 et L.225-40 du Code de commerce**
  - **Absence de nouvelle convention réglementée au cours de l'exercice 2019**

## Présentation des résolutions 4 à 7

### Résolutions

#### *Présentation*

Le Conseil d'administration est actuellement composé de 4 administrateurs. Les 4<sup>ème</sup> à 7<sup>ème</sup> résolutions vous proposent le renouvellement, pour une durée d'un an, du mandat des administrateurs actuellement en fonction, Messieurs Jean-Marie Grisard et Didier Lévêque ainsi que des sociétés Finatis (Madame Odile Muracciole) et Saris (Madame Virginie Grin).

## Quatrième résolution

---

### Résolutions

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jean-Marie Grisard, pour une durée d'un an**

## Cinquième résolution

---

### Résolutions

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Didier Lévêque, pour une durée d'un an**

## Sixième résolution

---

### Résolutions

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de la société SARIS, représentée par Madame Virginie Grin, pour une durée d'un an**



## Septième résolution

---

### Résolutions

- **Renouvellement du mandat d'administrateur de la société FINATIS, représentée par Madame Odile Muracciole, pour une durée d'un an**

## Huitième résolution

### Résolutions

#### *Présentation*

*Sous la 8<sup>ème</sup> résolution, le Conseil d'administration vous propose le renouvellement, pour une durée de six exercices, du mandat de commissaire aux comptes titulaire du Cabinet Cailliau, Dedout, étant précisé qu'en vertu des dispositions de l'article L 823-1, alinéa 2 du Code de commerce le mandat du commissaire aux comptes suppléant, Monsieur Didier CARDON, n'est pas renouvelé.*

- **Renouvellement du mandat de commissaire aux comptes titulaire du **Cabinet Cailliau, Dedout et Associés**, pour une durée de six exercices qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025**

## Neuvième résolution

---

### Résolutions

#### *Présentation*

*La 9<sup>ème</sup> résolution est une résolution usuelle qui permet l'accomplissement des publicités et des formalités légales.*

- **Pouvoir pour formalités**

# Résumé des résolutions soumises à l'Assemblée générale ordinaire et extraordinaire du 3 juin 2020

---

## Résolutions

- **De la compétence de l'Assemblée générale extraordinaire**

## Présentation des résolutions 10 à 13

### Résolutions

#### *Présentation*

*De la 10ème à la 13ème résolutions, il est proposé à l'Assemblée générale extraordinaire d'aménager les articles 9 (« Forme et transmission des actions – Identification des détenteurs de titres de la société »), 15 (« Bureau du Conseil – Délibérations – Procès-verbaux »), 16 (« Pouvoirs du Conseil d'administration »), 20 (« Conventions réglementées »), 19 (« Rémunérations allouées au Conseil d'administration et à la direction générale ») et 21 (« Censeur ») des statuts, afin les mettre en conformité avec les nouvelles dispositions légales relatives à l'identification de l'actionnariat, aux modalités de délibérations et aux pouvoirs du Conseil d'administration ainsi qu'à la nouvelle dénomination des jetons de présence des administrateurs et censeurs.*

## Dixième résolution

---

### Résolutions

- **Approbation de la modification du paragraphe 3 de l'article 9 des statuts**  
*(modification statutaire relative à l'identification de l'actionnariat)*

## Onzième résolution

---

### Résolutions

- **Approbation de la modification de l'article 15 des statuts (*modification statutaire relative aux modalités de délibération du Conseil d'administration*)**

## Douzième résolution

---

### Résolutions

- **Approbation de la modification des articles 16 et 20 des statuts (*modification statutaire relative aux pouvoirs du Conseil d'administration*)**



## Treizième résolution

---

### Résolutions

- **Approbation de la modification des articles 19 et 21 des statuts**  
*(modifications statutaires relative au changement de dénomination de la rémunération (ex jetons de présence) des administrateurs)*

## Quatorzième résolution

---

### Résolutions

#### *Présentation*

*La 14<sup>ème</sup> résolution est une résolution usuelle qui permet l'accomplissement des publicités et des formalités légales.*

- **Pouvoir pour formalités**

# Carpinienne de Participations

Assemblée générale du 3 juin 2020