



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

5 JUIN 2025



SOMMAIRE



- 1 - RAPPORT DE GESTION 2024
- 2 - PERSPECTIVES 2025 ET ACTIVITÉ DU 1^{ER} TRIMESTRE
- 3 - RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
- 4 - RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
- 5 - DIALOGUE AVEC LES ACTIONNAIRES
- 6 - VOTES DES RÉSOLUTIONS



■ RÉSUMÉ DE L'ORDRE DU JOUR

À TITRE ORDINAIRE

- Comptes 2024, affectation du résultat et dividende
- Rémunérations des mandataires sociaux
- Mandats de membres du Conseil
- *Say on climate*
- Conventions et engagements réglementés
- Autorisation de rachats d'actions propres

À TITRE EXTRAORDINAIRE

- Délégations et autorisations financières
- Modifications statutaires

■ CONSTITUTION DU BUREAU

01

RAPPORT DE GESTION 2024

*Performance opérationnelle,
climat et financière*



Cap maintenu en 2024



**Performance
en ligne avec la feuille de route**

**Poursuite des investissements
rotation du capital**

Solidité financière

**Primonial
jugement de première instance**



**Chiffre d'affaires
2 768,5 M€ (+2,1%)**

**FFO
127,2 M€ (+25,7%)**

**Dette nette stable
1 681 M€**

Foncière commerce

Un patrimoine de grande qualité

5,3 Mds€

44 actifs

326 M€

de loyers bruts

4 formats

*gares, grands centres,
retail parks, proximité*



CAP3000 à Nice, L'Avenue83 à Toulon, Gare de Paris-Est, centre commercial Quartz à Villeneuve-la-Garenne.

Foncière commerce

Une performance extrêmement solide pour le socle financier du Groupe



Bercy Village in Paris

Chiffre d'affaires des commerçants

+4,2%

Loyers nets à périmètre constant (216,4 M€)

+5,3%

dt indexation +4,7%

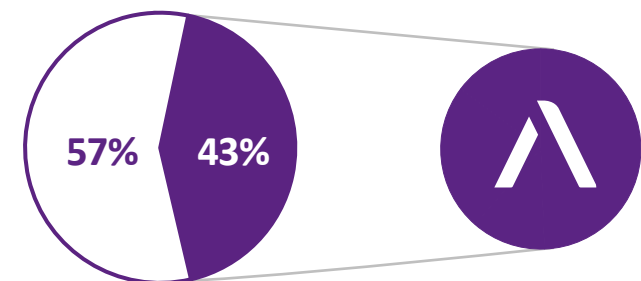
Activité locative

32,8 M€

341 baux signés

Taux d'occupation

97,2%



**5,3 Mds€
d'AuM**

**2,3 Mds€
en quote-part**

- **Récurrence et performance**
- **71% des capitaux employés consolidés**
- **Modèle financier optimisé**

Foncière commerce

Leadership en commerce de gares



Gare de Paris-Austerlitz

Travaux en cours, commercialisation lancée



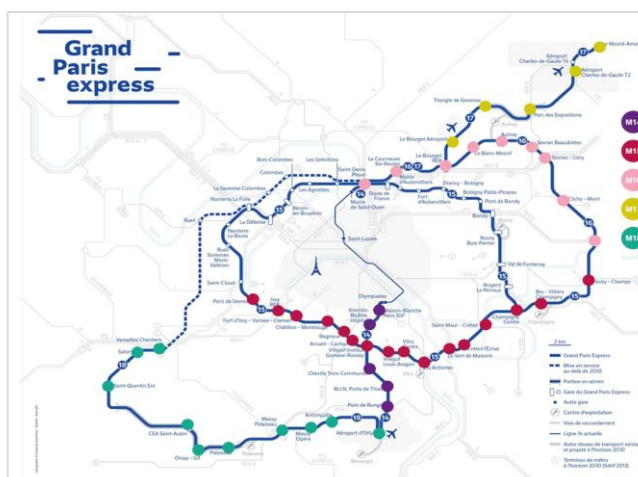
Gare Paris-Est + 3 ans de concession



5 gares italiennes + 6 ans de concession
& projet Rome-Ostienne Orient-Express/Dolce Vita

Milano Metro Retail

concession de 20 ans, 83 stations, 17 000 m²



Grand Paris Express 45 gares, 12 500 m²

Partenariat RATP Travel Retail

Un axe stratégique

Format ultra performant

Expertise spécifique

Positions fortes

Volonté de croître

Portefeuille à terme

8 gares, 128 stations de métro

105 000 m²

sous concessions

1,2 Md de voyageurs

100 M€ de loyers bruts ⁽¹⁾

(1) Chiffre à 100% avant redevances payées aux autorités concédantes.

Logement

Lancement de la nouvelle offre pour s'adapter au nouveau cycle

Lancement de la nouvelle offre

Retour aux fondamentaux clients

Une offre abordable, décarbonée et rentable

Relance du cycle de production

Travail sur la compacité et le prix de revient

Taille adaptée à la demande (T2 et T3)

Optimisation des plans et des m² utiles

Constructibilité, travaux, coûts annexes, fonciers

**Sans compromis sur la qualité, le service,
la performance environnementale**

Pour les institutionnels et les particuliers

**Un financement innovant pour les particuliers
primo-accédants (Access)**

Angers

COGEDIM

ÉLU SERVICE CLIENT DE L'ANNEE 2025

Pour la première fois, vous pouvez devenir propriétaire.

538€ de mensualités*

500€ à la réservation

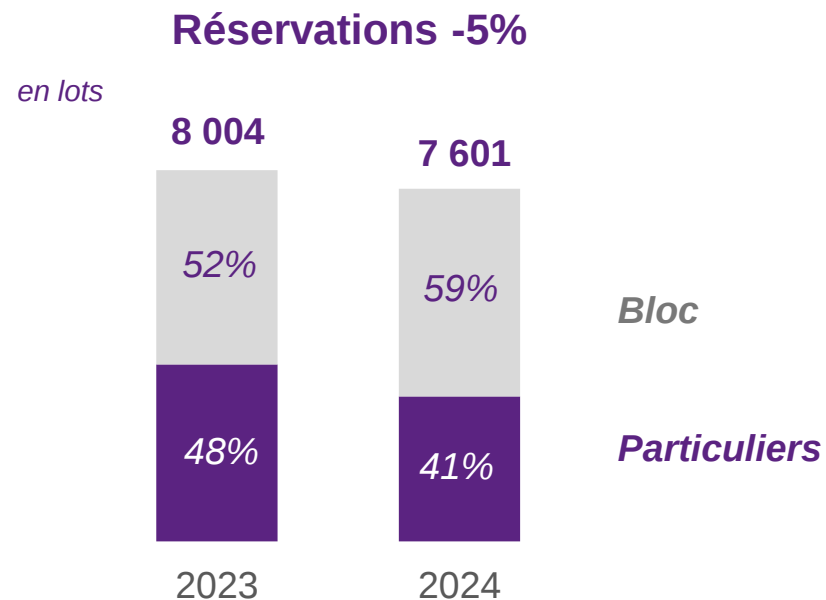
0 frais avant d'emménager

COGEDIM Access

« Permettre aux primo-accédants de devenir propriétaires pour une mensualité proche voire équivalente au prix d'un loyer »

Logement

L'année de la transition commerciale



Ecoulement des lots issus du cycle précédent
Premières ventes de la nouvelle offre

Une demande toujours présente

Besoins forts en logements abordables

particuliers accédants
investisseurs institutionnels

La baisse des réservations est liée à une offre encore insuffisante en volume

forte sélectivité des opérations en développement
attentisme des collectivités

Logement

Reprise du cycle de production sur des bases renouvelées

Indicateurs
avancés

+12%

approvisionnements

+24%

dépôts de PC

+24%

acquisitions terrains

+15%

pipeline



De gauche à droite et de haut en bas : Nature en Ville à Vaulx en Velin, Villa Trianon à l'Hay les Roses, Toshi à Montpellier, Cachan Campus à Cachan, Carré Coubertin à Goussainville et Les Halles à Montrouge.

IE Logistique

Cessions de 390 M€ de grandes plateformes



297 000 m² vendus à WDP



56 200 m² vendus à un fonds géré par CBRE



Bollène dans le Vaucluse (260 000 m²), L'Oseraye près de Nantes (37 000 m²), Ecoparc Côtière près de Lyon (56 200 m²).

Un marché porteur

Demande croissante

Pénurie d'offre

Technicité, complexité

Délai du cycle de production

Pipeline

650 000 m²

dont 310 000 m² PC purgés
et 75 000 m² pré-loués

Volonté de développer
notre part de marché

IE Bureau

Activité opérationnelle soutenue

Ile-de-France

PC purgé Upper



Bellini livré



BEFA Ashurst St Honoré



Madeleine CPI signé

Landscape loué à 60%



Promotion en Régions

Blanc Azur vendu à Midi 2i (Aix)



Urban Clay livré (Toulouse)

Appro. EuroNantes (Nantes)



Appro. Le Lab (Nice)

Nouvelles activités

Infrastructures photovoltaïques

Montée en puissance enclenchée



Grandes toitures
sur projets immobiliers



Toitures agricoles



Ombrières parking
de centres commerciaux



Agrivoltaïsme
Partenariat Terrena

Maîtrise de la chaîne de valeur opérationnelle
développement, montage/raccordement, financement, exploitation

Gamme complète et équipe structurée
Croissance organique et acquisition de Préjeance
Parc installé de 94 MWc ⁽¹⁾

Pipeline de 800 MWc sécurisés ⁽²⁾

(1) Dont 61 MWc raccordés et 33 MWc en cours de raccordement ou en construction.

(2) Foncier maîtrisé ou sous promesse.

Data centers

Progression rapide de la courbe d'expérience



1^{er} projet livré au T1 2025 près de Rennes
3 000 m², 2,3 MW IT

Data centers en colocation

Conception, réalisation, commercialisation
et exploitation internalisées
15 projets de moyenne puissance (< 20 MW) à l'étude

Data centers *hyperscale*

Plusieurs grands projets en discussion
Fonciers maîtrisés, autorisations de raccordements

Nouvelles activités



ALTA CONVICTIONS

Commerce de proximité de Bordeaux Belvédère, retail park à Annecy, centre de recherche au nord de Madrid.

Asset management immobilier

Une organisation en ordre de marche

Equipe dédiée expérimentée et pluridisciplinaire

Constitution d'un réseau de distribution

Progression de la collecte

Obtention du label ISR

Premiers investissements réalisés

Diversification en cours
produits, géographie

Alta Convictions : performance globale de 8,17%
6,5% de rendement et 1,67% de revalorisation

Résultats 2024 en ligne

En M€⁽¹⁾



Chiffre d'affaires **2 768,5** +2,1%

EBITDA⁽¹⁾ **274,1** +10,5%

Coût de l'endettement net (28,5)

Autres résultats financiers (31,8)

Impôts (4,0)

Minoritaires (82,6)

FFO, part du Groupe **127,2** +25,7%

Var. de valeur des instruments financiers (58,7)

Autres variations de valeurs et charges calculées (62,6)

RNPG **6,1** Vs (472,9) M€⁽²⁾

**Foncière
commerce**

Logement

**Immobilier
d'entreprise**

**Nouvelles
Activités**

294,3

1 985,7

476,7

12,0

+13,6%

-11,6%

x2,3

-

210,3

26,9

47,6

(12,4)

+7,6%

74,5 M€ +10,7%
EBITDA Promotion

- Foncière Commerce portée par la hausse des loyers
- Logement marqué par la contribution des opérations provisionnées en 2023 (86% du CA) à marges nulles ou faibles
- Immobilier d'entreprise tirée par les cessions en Logistique
- Nouvelles activités : frais de développement en charges

(1) Résultat opérationnel FFO.

(2) En 2023, Altarea avait enregistré en variation de valeur une charge comptable exceptionnelle Promotion d'un montant de - 448,8 M€ (- 348,3 M€ après impôt).

Structure financière solide

Un bilan fortement capitalisé

Capitaux Employés ⁽¹⁾



Ressources consolidées



Une politique financière prudente

Une structure financière de foncière très capitalisée

LTV de 28,5%
vs 28,7%

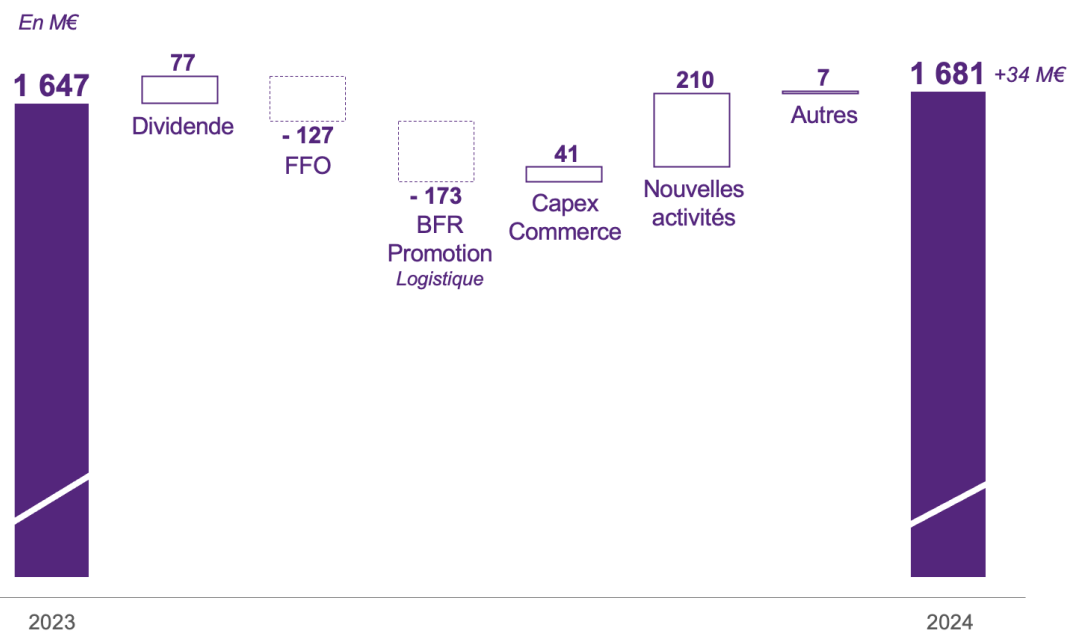
Premiers capitaux employés dans les Nouvelles activités en 2024

(1) 5 898 M€. Valeur de marché des actifs par activité (vision consolidée).

(2) Dont part du Groupe 2 412 M€, dont minoritaires 1 469 M€.

Poursuite de la réallocation des capitaux à dette nette constante

Evolution de la dette nette ⁽¹⁾



Réallocation des capitaux en 2024

- Réduction du BFR Promotion (*Logistique*)
- Investissements Commerce (*Austerlitz*)
- Nouvelles activités (*Photovoltaïque / Data Center*)

(1) Obligataire et bancaire.

Récupération de cash en Promotion

540 M€

Logistique
Cessions en 2024

Logement
Réduction des engagements en 2023

Réinvestissements

524 M€

Logistique
Pipeline

Bureau
Saint Honoré

Commerce
Austerlitz

Nouvelles activités
Prejeance, data centers

Réallocation des capitaux cumulée au cours des 2 derniers exercices

Une approche ESG au cœur du modèle d'affaires d'Altarea

Say-on-climate

3 PILIERS STRATÉGIQUES



CLIMAT

Un enjeu prioritaire



CLIENTS

Relation basée sur la qualité et la personnalisation

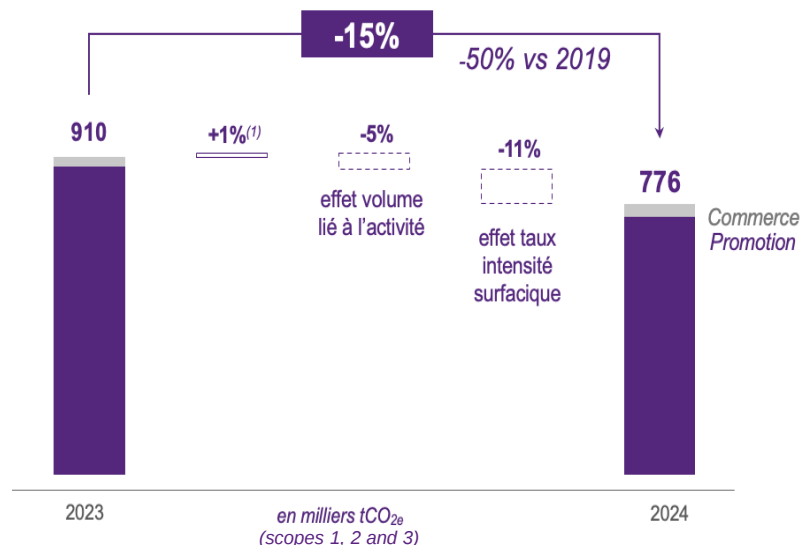


COLLABORATEURS

Le premier actif du Groupe

**TOUS
ENGAGÉS!**

BILAN CARBONE



Intensité économique ⁽²⁾ de 280 g/€ : -18% vs 2023

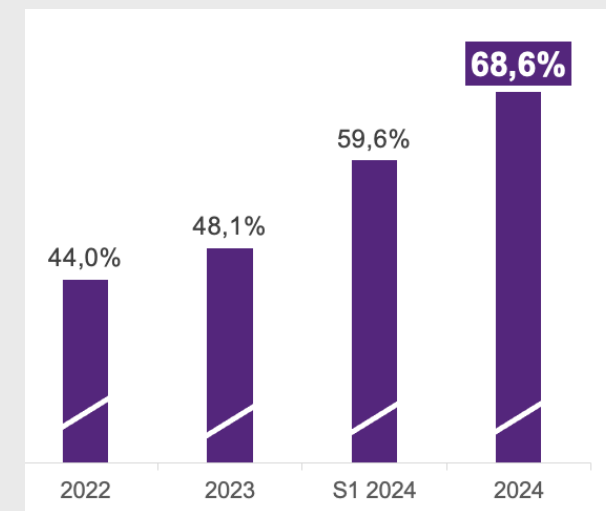
Intensité surfacique 1 155 kg/m² : -11% vs 2023

Baisse de l'intensité surfacique
comprise entre **-42% et -36%**
par rapport à 2019

**Objectifs
2030**

CA majoritairement aligné
à la taxonomie européenne

TAXONOMIE



Progression constante du taux d'alignement du chiffre d'affaires⁽³⁾

(1) Ajustement périmètre CSRD. / (2) Grammes de GES (Gaz à effet de serre) émis pour générer 1€ de chiffre d'affaires.

(3) L'AG donne son avis sur les progrès réalisés et les objectifs fixés par la Société dans le cadre de sa Stratégie Climat tels que décrits dans le Rapport d'Activité 2024 reproduit au chapitre 1 du document d'enregistrement universel 2024 de la Société.

Liquidité robuste, ratios solides

Données au 31/12/2024

2 530 M€

Liquidités

941 M€ de trésorerie

1 589 M€ de lignes de crédits non utilisées

28,5%

LTV

Covenant $\leq 60\%$

9,6x

ICR

Covenant $\geq 2,0x$

1,92%

Coût moyen

entièrement couvert sur ~5 années

BBB-

perspective négative

Notation investment grade

par S&P Global confirmé en octobre 2024

Forte liquidité

Aucun RCF tiré

NEU CP et NEU MTN ⁽¹⁾ à zéro

Tombée obligatoire 2025 ⁽²⁾ couverte par la liquidité existante

et remboursée par anticipation au T1 2025

Prochaines échéances obligataires 2028 et 2030

ÉCHÉANCES DES 4 PROCHAINES ANNÉES COUVERTES

(1) Negotiable European Commercial Paper et Negotiable European Medium Term Note.

(2) Obligation Altareit 07/2025 de 335 M€ de nominal.

02

PERSPECTIVES 2025 ET ACTIVITÉ DU 1^{ER} TRIMESTRE



Objectifs de l'année 2025

Continuité de la feuille de route stratégique



S'appuyer sur les atouts du Groupe

Savoir-faire / Etat d'esprit

Solidité financière

Poursuivre le renforcement de l'efficacité opérationnelle

Développement de la dimension Groupe

Maîtrise des engagements

Capitaliser sur la foncière Commerce

Accentuer la qualité du patrimoine

Appuyer le développement dans les commerces de gare

Restaurer la rentabilité en Logement

Accélérer la mise à l'offre de logements nouvelle génération

S'appuyer sur la force de la marque Cogedim

Rester discipliné en matière d'engagement

Poursuivre la stratégie en Immobilier d'entreprise

Valoriser nos expertises en Bureau

Recharger le pipeline Logistique

Intensifier les investissements des Nouvelles activités

Renforcer la plateforme de compétences (photovoltaïque et data center)

Rechercher des partenaires sur les projets en développement

Dynamiser la collecte en Asset management immobilier

Altarea donne un nouvel élan à son activité Logement Neuf

COGEDIM
La qualité ça change la vie

Une marque unique
pour répondre à tous les clients

Un positionnement réaffirmé

Qualité de la conception et de la construction

Qualité d'usages / Qualité environnementale

Qualité de la relation clients

Des solutions sur-mesure

NOS SOLUTIONS
Access

Pour les primo-accédants

NOS SOLUTIONS INVEST
Avantages

Pour les particuliers investisseurs

Woodeum

Gamme bois et bas carbone



COGEDIM
La qualité ça change la vie

Devenir propriétaire, c'est une belle façon de se lancer dans la vie.

950€ de mensualités
500€ d'apport
0 frais avant d'emménager

AVEC NOTRE SOLUTION
Access à Rouen

cagedim.com

COGEDIM
La qualité ça change la vie

Le bois au service de votre bien-être.

Construction bois & bas carbone
Confort acoustique & thermique
Faible consommation énergétique

Woodeum
SEINE RIVE GAUCHE

cagedim.com

Chiffres clés du 1^{er} trimestre 2025

COMMERCE : renforcement de l'attractivité du patrimoine

Forte rotation locative	8 M€ <i>de baux signés</i>
	97,1% <i>de taux d'occupation fin mars</i>
Revenus locatifs	60,2 M€ <i>+0,9%</i>

LOGEMENT : nouvelle offre en phase avec le marché

Réservations en hausse	+6,2% <i>(1 691 lots) pour 472 M€ (+0,6%)</i>
Reprise des lancements	+30% <i>avec 514 lots</i>
CA de transition <i>(-27,5% à 331,5 M€)</i>	<i>Ancienne génération : 69% du CA (-50% vs Q12024)</i> <i>Montée en puissance de la Nouvelle génération</i>

IMMOBILIER D'ENTREPRISE & NOUVELLES ACTIVITÉS

Bon déroulement des projets en cours
Partenariats photovoltaïques (discussions avancées)

Chiffre d'affaires (CA)

435,3 M€
(-24,8%)

en baisse compte tenu de la
diminution du CA Logement
ancienne génération

aligné à 71,7% à la taxonomie

Situation financière saine

1,8 Md€
*(vs 2,5 Mds€
fin 2024)*

liquidité solide post
remboursement obligataire
anticipé réalisé fin avril ⁽¹⁾

aucun RCF tiré
absence d'échéance
obligataire avant 2028

(1) Obligation Altareit 07/2025 pour 343 M€ au total (335 M€ de nominal + coupons courus)

Perspectives et guidance

FFO 2025 attendu en légère progression
début de reprise en Logement et bonne performance en Commerce
Poursuite de la réallocation des capitaux employés et des moyens humains
Stabilité du dividende 2025 (versé en 2026)

Montée en puissance des résultats attendue à partir de 2026 ⁽¹⁾
premières contributions significatives des Nouvelles activités

Pendant toute la durée de la feuille de route, Altarea s'appuiera
sur sa structure bilantielle solide et sur la foncière commerce, son socle financier
Le Groupe maintiendra **une liquidité forte** et une politique financière compatible
avec une **notation *investment grade***

(1) En fonction du contexte politique, géopolitique, macro-économique et sanitaire.

03

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE



Comptes de la société

Résultat annuel - Comptes sociaux

Chiffre d'affaires	9,4 M€
Résultat d'exploitation	(0,3) M€
Résultat financier	50,7 M€
Résultat exceptionnel	(5,6) M€
Bénéfice net	44,7 M€

Comptes de la société

Résultat annuel - Comptes consolidés

Chiffre d'affaires	2 768,5 M€	+2,1%
Cash-flow courant des opérations (FFO), part du Groupe	127,2 M€	+25,7%
Résultat net, part du Groupe	6,1 M€	vs (472,9) M€

Absence d'observations

Proposition d'affectation du résultat 2024 ⁽¹⁾

Dividende par action	8,00 €
<i>Nombre d'actions (au 31/12/2024)</i>	<i>21 896 835</i>
Dividende aux actionnaires commanditaires	175 174 680,00 €
Dividende précipitaire Associé Commandité (1,5%)	2 627 620,20 €
Dividende global 2024	177 802 300,20 €
Dont bénéfice comptable (après dotation de 5 % du bénéfice à la réserve légale)	42 671 193,07 €
Dont prélèvement sur le compte « prime d'émission »	135 131 107,13 €

(1) Les montants présentés ci-dessus sont calculés sur la base du nombre d'actions composant le capital social au 31 décembre 2024. Ils seront ajustés par la Gérance en fonction du nombre d'actions ayant droit au dividende à la date du détachement du coupon le 11 juin 2025, celui-ci ayant notamment évolué au regard des attributions définitives d'actions gratuites, et du nombre d'actions autodétenues (ne bénéficiant pas du droit à dividende) à cette date.

Dividende 2024

Options de paiement et calendrier

Options de paiement

- 100% en numéraire, ou
- 25% en numéraire et 75% en actions (PDA)

AltaGroupe (famille A. Taravella) et ses affiliées et Crédit Agricole Assurances et ses affiliées, représentant environ 69% du capital, se sont engagés à opter pour l'intégralité du paiement du dividende en actions proposé

Modalités du paiement en actions

Moyenne des 20 derniers cours de bourse d'ouverture précédant l'AG	101,234 €
Décote de 10%	(10,12) €
Montant du dividende	(8,00) €

Prix d'émission

arrondi au centime d'euro supérieur

83,12 €

Calendrier

Détachement du dividende	11 juin
Début de période d'option pour le PDA	13 juin
Fin de période d'option pour le PDA (inclus)	24 juin

Paiement du dividende

7 juillet

(en numéraire / livraison des actions nouvelles)

Fiscalité indicative du dividende au titre de 2024

8,00 €
par action

- **6,08 €/action** : remboursement de primes d'émission (non taxables)
- **1,92 €/action** : distribution de revenus (prélevée à 100% sur des résultats exonérés)

Simulation au 31/12/2024 ⁽¹⁾



(1) Les montants présentés ci-dessus à titre indicatif ont été calculés sur la base du nombre d'actions composant le capital social au 31 décembre 2024. Les montants définitifs seront établis en fonction du nombre d'actions ayant droit au dividende à la date du détachement du coupon le 11 juin 2025, celui-ci ayant notamment évolué au regard des attributions définitives d'actions gratuites, et du nombre d'actions autodétenues (ne bénéficiant pas du droit à dividende) à cette date.

Say-on-pay sur la rémunération des mandataires sociaux

Principes

Vote ex post pour 2024

3 résolutions sur la rémunération et les avantages des mandataires sociaux

- pour l'ensemble des mandataires sociaux (5^{ème} résolution)
- pour Altafi 2, société gérante (6^{ème} résolution)
- pour le Président du Conseil de surveillance (7^{ème} résolution)

Vote ex ante pour 2025

1 résolution globale sur la politique de rémunération des mandataires sociaux (8^{ème} résolution)

- Pour la Gérance, les membres du Conseil de surveillance et le Président du Conseil de surveillance

NOTA

- Les résolutions portent sur les informations contenues dans le rapport du Conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise présenté dans le Document d'enregistrement Universel 2024
- Rôle prépondérant du Comité des rémunérations et du Conseil de surveillance pour déterminer la politique et les éléments de rémunération des mandataires sociaux

Rémunération allouée aux mandataires sociaux en 2024

Altafi 2, société gérante

en K€ HT	2021	2022	2023	2024
Rémunération fixe	2 000	1 800	1 800	1 200
dt Altareit	1 000	900	900	600
dt Altarea	1 000	900	900	600
Rémunération variable (critères financiers)	708	322	0	-
dt Altareit (RN)	197	216	0	-
dt Altarea (FFO)	511	105	0	-
Rémunération variable (critères extra fin) ^(a)	500	700	525	-
dt Altareit	-	350	350	-
dt Altarea	500	350	175	-
RÉMUNÉRATION GLOBALE	3 208	2 822	2 325	1 200

Rappel : rémunérations versées sous forme d'honoraires

Vote ex-post

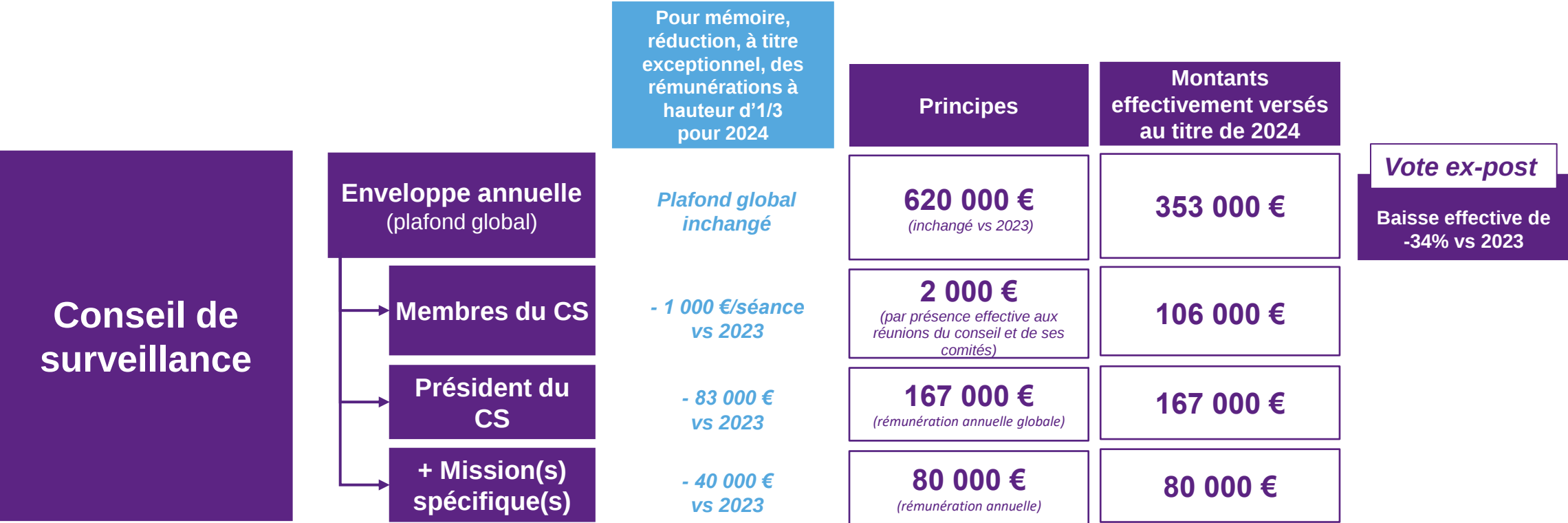
Baisse significative en 2024
(-48% vs 2023)
résultant de la décision
de la Gérance de renoncer
à une partie de sa rémunération

« Compte tenu des difficultés traversées par le secteur immobilier et des impacts de la crise sur les activités du Groupe, la Gérance (également associée commandité) a informé le président du conseil de surveillance de sa décision de **renoncer pour l'exercice 2024 à un tiers de sa rémunération annuelle fixe et, par anticipation, à l'intégralité de toute rémunération variable** susceptible d'être due au titre dudit exercice. »

(a) Rémunération variable conditionnée au classement GRESB jusqu'en 2022 pour Altarea, puis aux critères Climat (taxonomie et intensité carbone) à compter de 2023 pour les deux sociétés

Rémunération allouée aux mandataires sociaux en 2024

Conseil de surveillance (CS)



Politique de rémunération des mandataires sociaux en 2025

Altafi 2, société gérante

Nouvelle renonciation de la Gérance à une partie de sa rémunération en 2025

« La Gérance a informé le président du conseil de surveillance de sa décision de **renoncer à nouveau, exceptionnellement pour l'exercice 2025, à un sixième de sa rémunération annuelle fixe** (soit -300 K€) et, le plafond global des honoraires susceptibles d'être dues à Altafi 2 est abaissé d'autant à 3 200 K€ HT. »

Le conseil de surveillance a ainsi fixé les éléments de rémunération de la Gérance en tenant compte de ces principes :

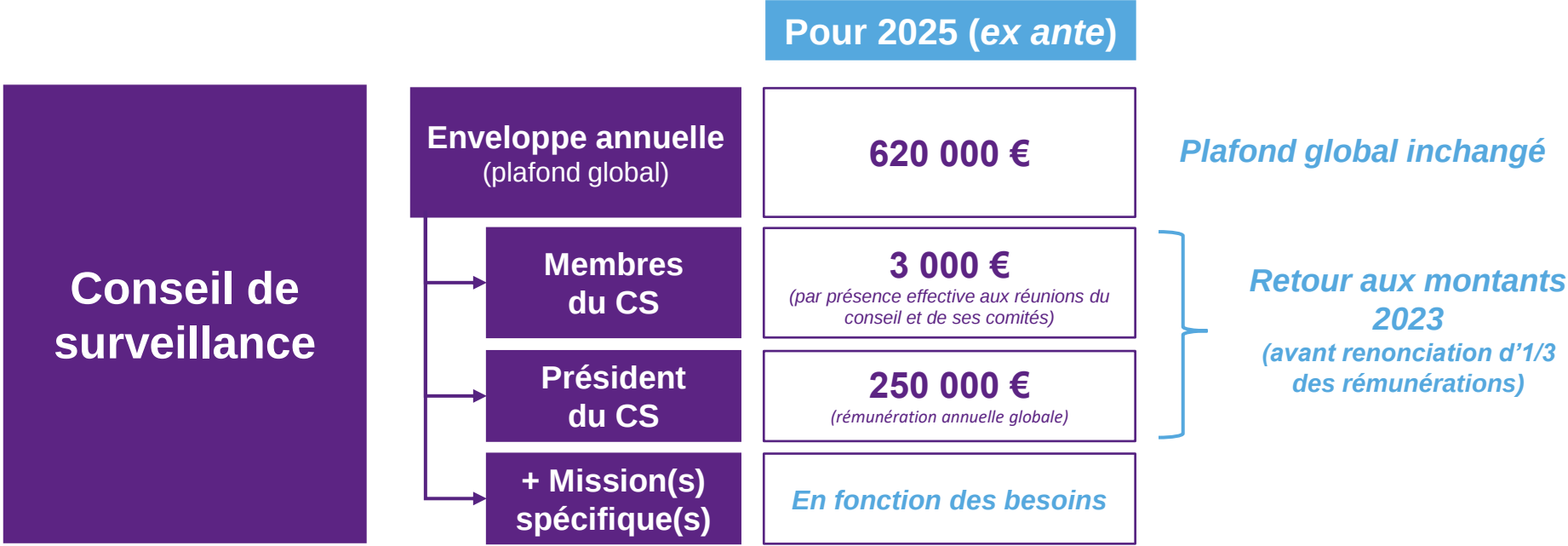
Pour 2025 (ex ante)	ALTAREA	ALTAREIT
Rémunération fixe	750 000 € HT (vs 900 000 € HT en 2023) <i>RENONCIATION d'un 1/6ème</i>	750 000 € HT (vs 900 000 € HT en 2023) <i>-300 K€ HT au total</i>
Rémunération variable / Critères financiers	Si 130 < FFO < 200 M€ => 1,0% x (FFO – 130) + Si FFO > 200 M€ => 1,5% x (FFO – 200)	Si Résultat Net PDG > à 60 M€ => 1,5% x (RN – 60 M€)
Rémunération variable / Critères extra financiers	25% Taxonomie / 25% Intensité carbone économique 25% Féminisation du management * 25% Mobilité / promotion internes *	50% Climat (déploiement de la stratégie de décarbonation) 25% Qualité du management des équipes 25% Qualité du dialogue social
RÉMUNÉRATION GLOBALE 2025	Plafond (fixe + variable) de 3 200 000 € HT <i>-300 K€ HT au total</i>	

Rappel : rémunérations versées sous forme d'honoraires

* Nouveau critère pour 2025

Politique de rémunération des mandataires sociaux en 2025

Conseil de surveillance

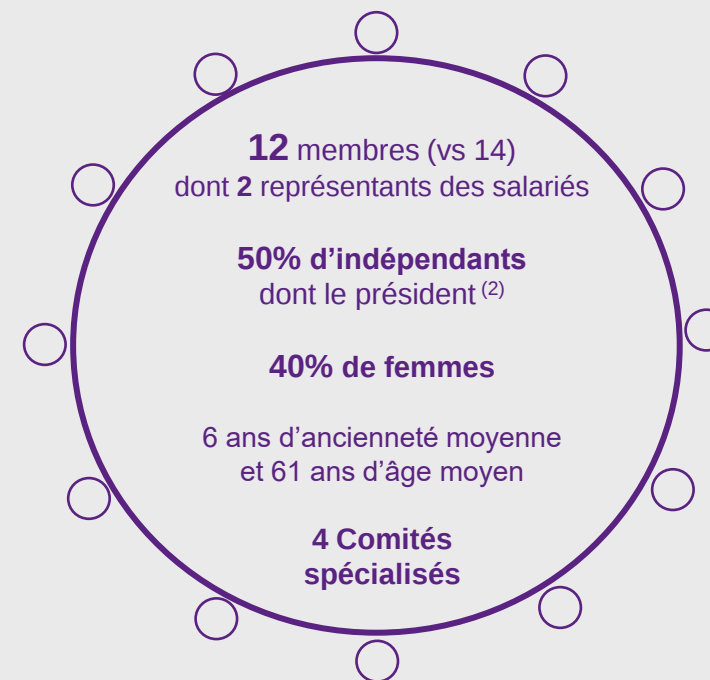


Évolution de la composition du Conseil de surveillance (CS)

Soumise au vote de l'Assemblée générale

- **5 renouvellements de mandats⁽¹⁾ avec mise en œuvre de l'échelonnement des échéances** (Résolutions n°9 à 13)
 - Christian de Gournay (pour 2 ans)
 - Matthieu Lance (pour 3 ans)
 - Jacques Nicolet (pour 2 ans)
 - Prédica – Prévoyance Dialogue du Crédit Agricole (pour 4 ans)
 - Sticing Depositary APG Strategic Real Estate Pool (pour 2 ans)
- **2 nominations de membres indépendants** (Résolutions n°14 & n°15)
 - Pâris Mouratoglou (pour 4 ans)
en remplacement de Philippe Mauro
 - Isabelle Rossignol (pour 4 ans)
en remplacement d'Eliane Frémaux

Composition indicative du CS post AG



(1) Deux mandats non remplacés : Dominique Rongier (décédé le 13 février 2025) et Léonore Reviron (démissionnaire le 20/02/2025)

(2) Hors membres représentant les salariés conformément aux recommandations du Code AFEP-MEDEF

Modifications statutaires

Résolution n°33

Aux fins de toilettage et d'actualisation au regard des nouvelles dispositions législatives et réglementaires applicables

- Article 16.3 relatif aux modalités de délibération du conseil de surveillance
- Article 18 relatif aux comités du conseil de surveillance
- Article 25.4 relatif aux modalités de participation aux assemblées générales par moyen de télécommunication

Autorisations et délégations de compétence à la Gérance soumises à l'Assemblée

**Autorisations relatives au programme de rachat
d'actions propres**
(résolutions 18 et 19)

Autorisations d'augmentation du capital
(résolutions 20 à 32)

Travail de **mise à jour** approfondi,
avec pour objectif de les aligner
autant que possible sur les
**recommandations des principales
agences de conseil en vote.**

**Absence d'observation
du Conseil.**

04

RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Quartier d'Issy Cœur de Ville

05

DIALOGUE AVEC LES ACTIONNAIRES



06

VOTE DES RÉSOLUTIONS

