

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2025

emeis S.A.

26 JUIN 2025





1

Formalités d'ouverture,
constitution du bureau et
ordre du jour simplifié

2

Propos
de Guillaume Pepy
et de Laurent Guillot

3

Résultats consolidés 2024

4

Transformation d'*emeis*
en Société à Mission

5

Gouvernement
d'entreprise

6

Lecture résumée des rapports
des Commissaires aux comptes

7

Questions-réponses
relatives à l'ordre du jour

8

Vote des résolutions





- **Formalités
d'ouverture et
de constitution
du bureau**

Guillaume Pepy

Président du Conseil d'administration



Formalités d'ouverture



Document d'enregistrement universel 2024

- 30 avril 2025 : dépôt auprès de l'Autorité des Marchés Financiers du Document d'enregistrement universel 2025 (incluant le rapport financier semestriel)

Assemblée réunie sur première convocation

- 21 mai 2025 : publication de l'avis de réunion au BALO
- 11 juin 2025 : publication de l'avis de convocation au BALO et au JAL

Quorum et majorité

Composition du bureau





● Ordre du jour simplifié

Guillaume Pepy

Président du Conseil d'administration



Ordre du jour simplifié à titre ordinaire



- Approbation des comptes sociaux et consolidés et affectation du résultat (1^{ère} à 3^{ème} résolutions)
- Approbation des conventions réglementées (4^{ème} résolution)
- Rémunérations et avantages des mandataires sociaux au titre de l'exercice 2024..... (5^{ème} à 7^{ème} résolutions)
- Politiques de rémunération des mandataires sociaux au titre de l'exercice 2025..... (8^{ème} à 10^{ème} résolutions)
- Autorisation en vue de l'achat par la Société de ses propres actions..... (11^{ème} résolution)

Ordre du jour simplifié à titre extraordinaire



- Délégations et autorisations financières (12^{ème} et 13^{ème} résolutions)
- Modifications statutaires (14^{ème} et 15^{ème} résolutions)

Ordre du jour simplifié à titre ordinaire

- Pouvoirs pour formalités (16^{ème} résolution)



- **Propos de
Guillaume Pepy**





- **Propos de Laurent Guillot**





● Résultats consolidés 2024

Jean-Marc Boursier

Directeur général adjoint, Directeur financier



2024 en bref : une trajectoire de reprise qui se confirme

Chiffres clés et perspectives



5 636 M€
Chiffre d'affaires

+8,4% vs. 2023
+8,3% organique

740 M€
EBITDAR

+6% vs. 2023
vs. 710-730 attendus

245 M€
EBITDA^(*)

+20% vs. 2023
vs. 210 M€ attendus

-162 M€
FCF récurrent^(***)

vs. -424 M€ en 2023

6,2 Mds€
Portef. Immobilier
-4.6% à périmètre constant

4,7 Mds€
Dette Nette^(*)

Reprise de la performance opérationnelle

- **Taux d'occupation en hausse** sur toutes les zones en 2024 (+270 pbs en moyenne) & **Effet prix positif** en 2024 (+4,8%)
- Solide dynamique sur les **Maisons de retraites** : Chiffre d'affaires en hausse de +11% (organique)
- **Guidance 2024 dépassée grâce à une reprise des marges opérationnelle maintenant engagée**

Amélioration des flux de trésorerie

- **Cash flow net opérationnel courant positif & FCF récurrent en forte amélioration** à -31 M€ au deuxième semestre
- Investissements de développement, et éléments non récurrents sous contrôle, accentuant l'amélioration du FCF

Cessions

- **À fin décembre 2024, 916 M€ de cessions depuis mi 2022** encaissées ou signées, dont 171 M€ d'actifs opérationnels
- Discussions en cours portant sur plus de 2 Mds€ de cessions, renforçant notre confiance face à l'ambition de vendre plus d'1,5 Md€ d'actifs entre mi 2022 et fin 2025

Perspectives 2025

Hausse attendue de l'EBITDAR en 2025 entre +15% et +18% à périmètre constant^()**

(*) Excl. IFRS-16

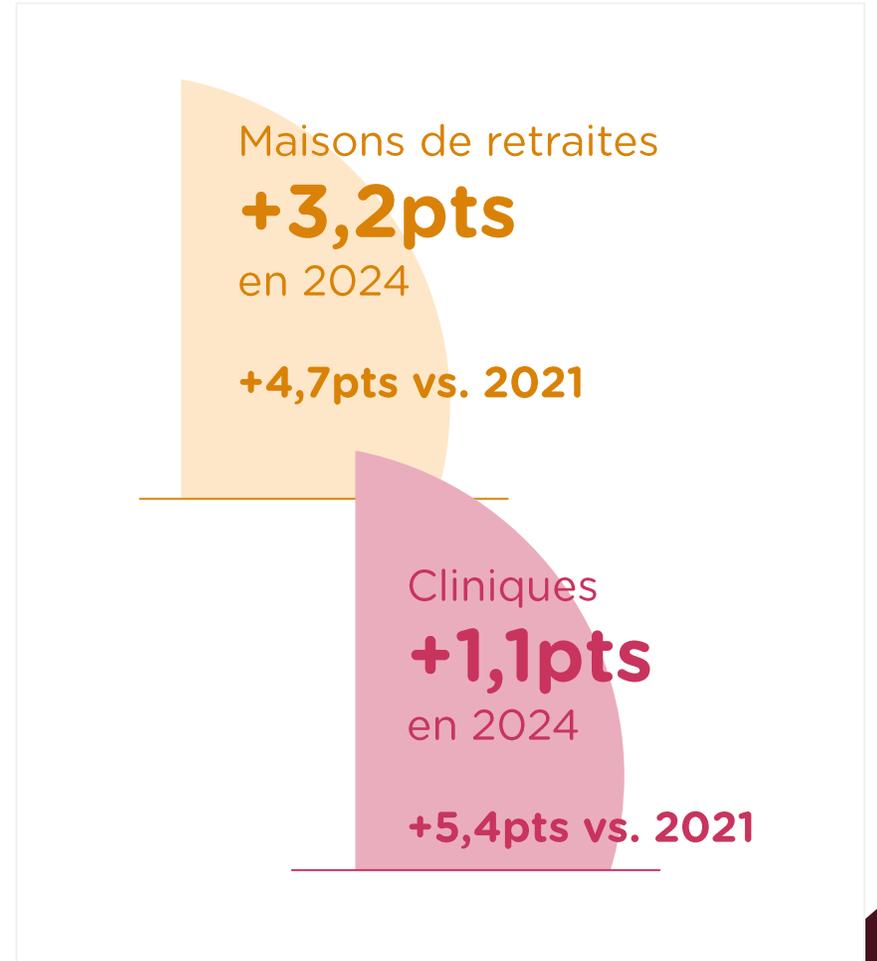
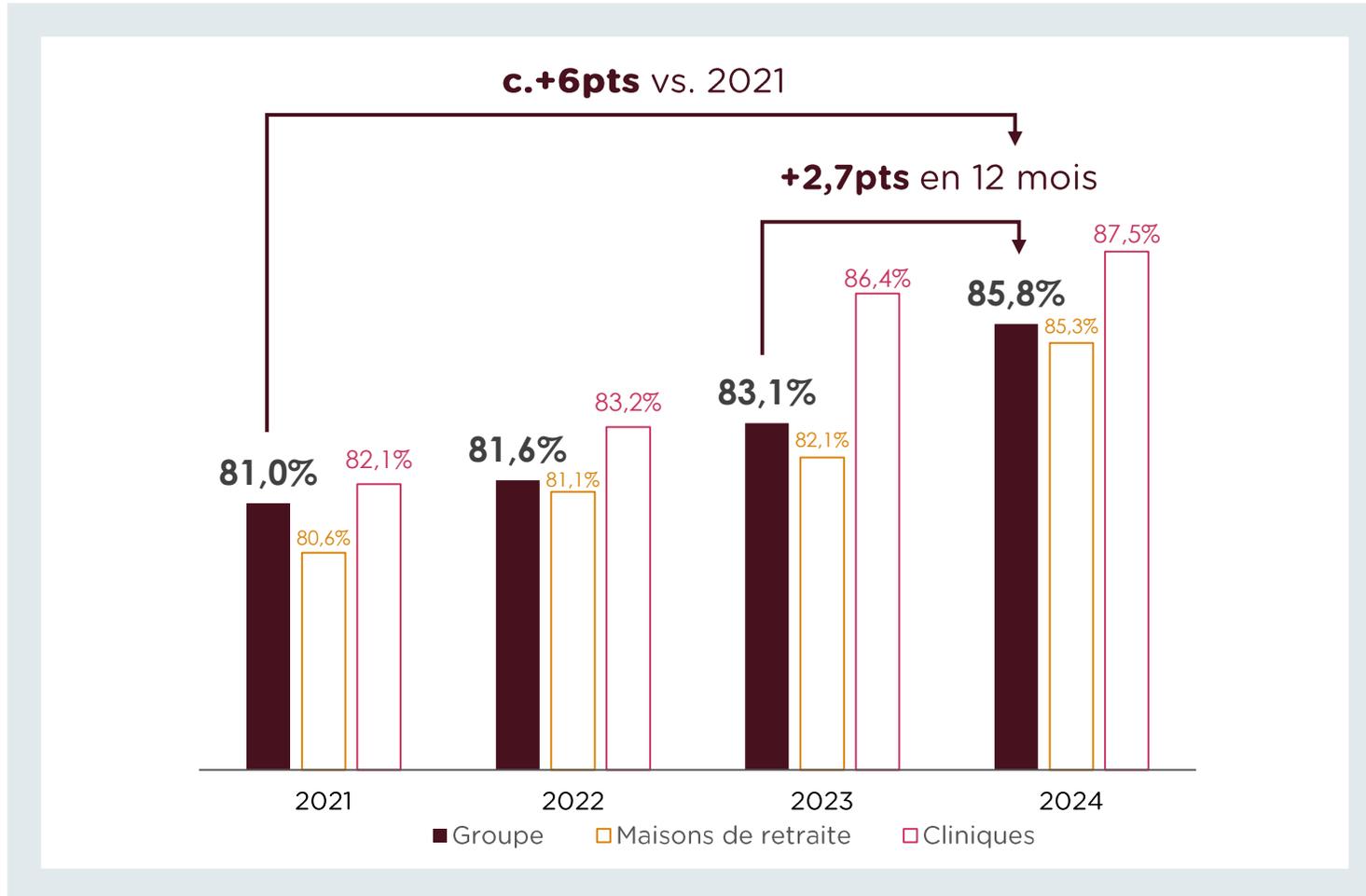
(**) Excl. les impacts des cessions potentielles en 2025

(***) Free cash flow recurrent = cashflow net opérationnel courant - frais financiers

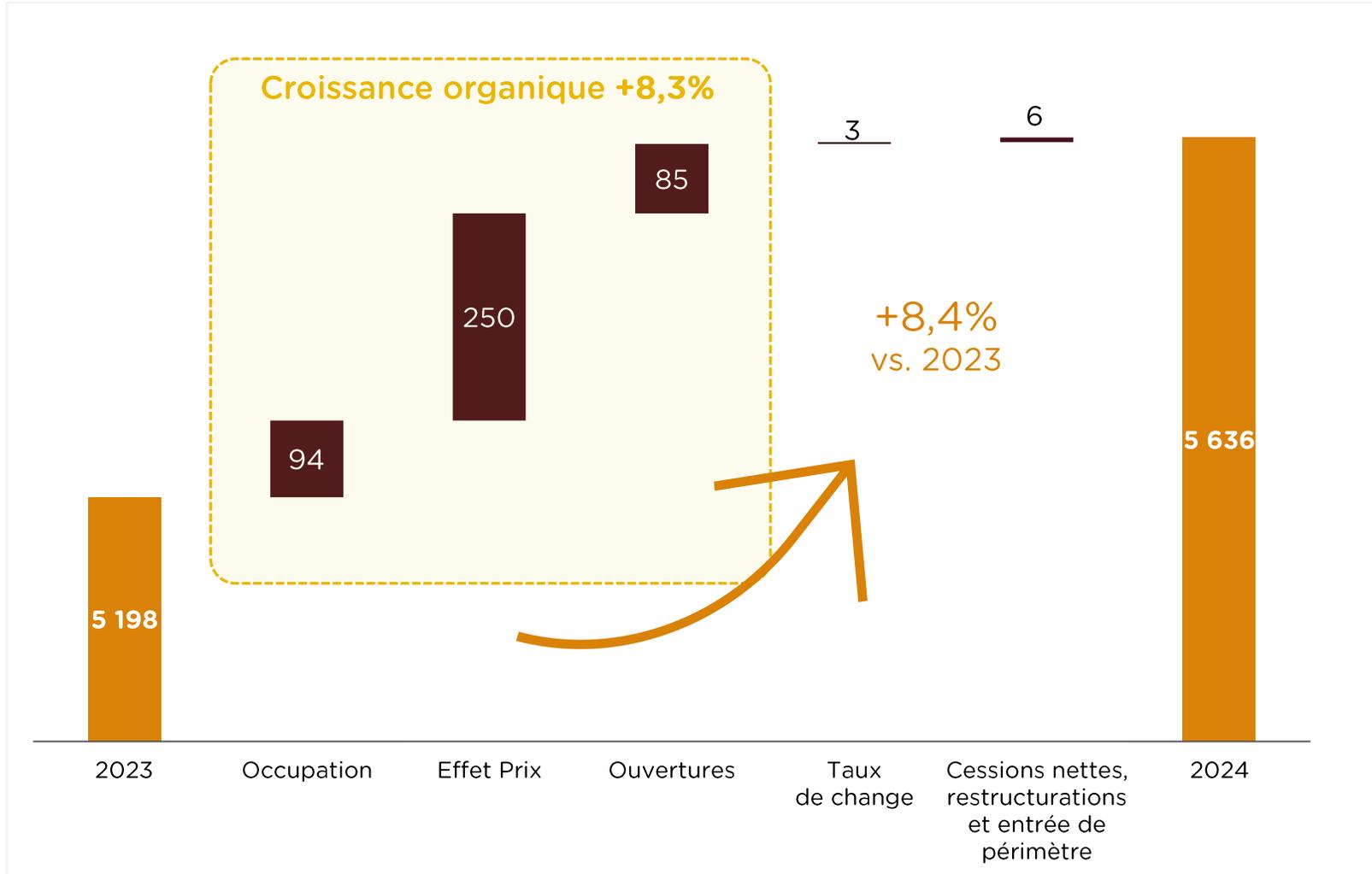
Amélioration des taux d'occupation portée par la transformation du Groupe depuis 2022



+2,7pts en 2024



Chiffre d'affaires : Une croissance solide portée par un effet prix positif et l'amélioration des taux d'occupation



Une croissance portée par l'ensemble de ses constituants

- Effet Prix +4,8%**
- Taux d'occupation +1,8%**
- Ouvertures récentes +1,6%**

Une orientation favorable pour les cliniques comme pour les maisons de retraite

- Maisons de retraite +10,8%**
- Cliniques +3,7%**

Chiffre d'affaires en hausse sur l'ensemble des zones géographiques



CROISSANCE À DEUX CHIFFRES SUR LES MARCHÉS NON DOMESTIQUES (M€)

	2023	2024	Var.	organique
France	2 295	2 381	+3,7%	+3,9%
<i>dont maisons de retraite</i>	1 049	1 113	+6,1%	+6,2%
<i>dont cliniques</i>	1 212	1 233	+1,7%	+1,9%
Europe du Nord	1 443	1 630	+13,0%	+11,7%
<i>dont Allemagne</i>	857	946	+10,5%	+10,8%
Europe Centrale	872	966	+10,8%	+11,1%
Europe du Sud & Latam	388	434	+11,8%	+12,7%
Autres géographies^(*)	200	225	+12,5%	+15,4%
Chiffre d'affaires total	5 198	5 636	+8,4%	+8,3%

Effet prix favorable, notamment en Autriche, Belgique, Allemagne et aux Pays Bas (entre +4% et +10% sur ces zones)

Amélioration des taux d'occupation notamment en Espagne, en Suisse et en Allemagne

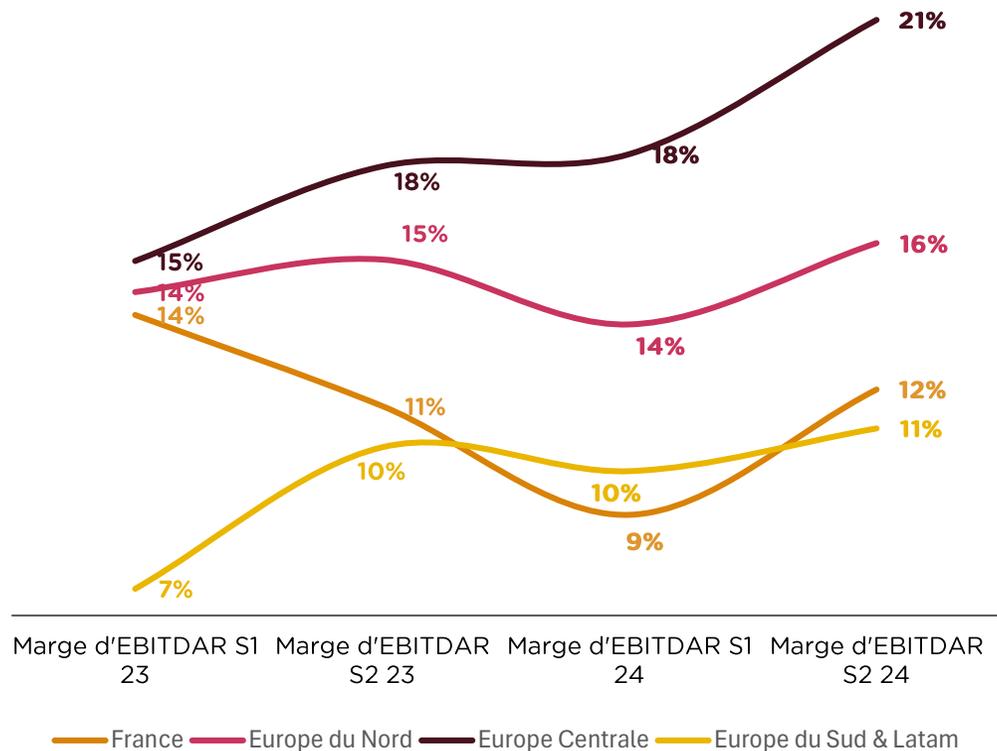
Ouvertures récentes qui contribuent à la croissance notamment aux Pays Bas et dans une moindre mesure en Espagne

(*) Irlande, Pologne, Royaume Uni, Chine

Un momentum porteur, bien qu'encore en deçà de nos ambitions



MARGES D'EBITDAR(*) EN % DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONES ET PAR SEMESTRE



France

- Sous performance transitoire au premier semestre 2024
- Redressement qui se dessine à partir du second semestre

Europe du Nord

- Marges opérationnelles stables en % du chiffre d'affaires
- Montée en puissance des ouvertures récentes qui portera une dynamique positive

Europe Centrale

- Déjà de retour au-delà de 21% de marge d'EBITDAR

Europe du Sud

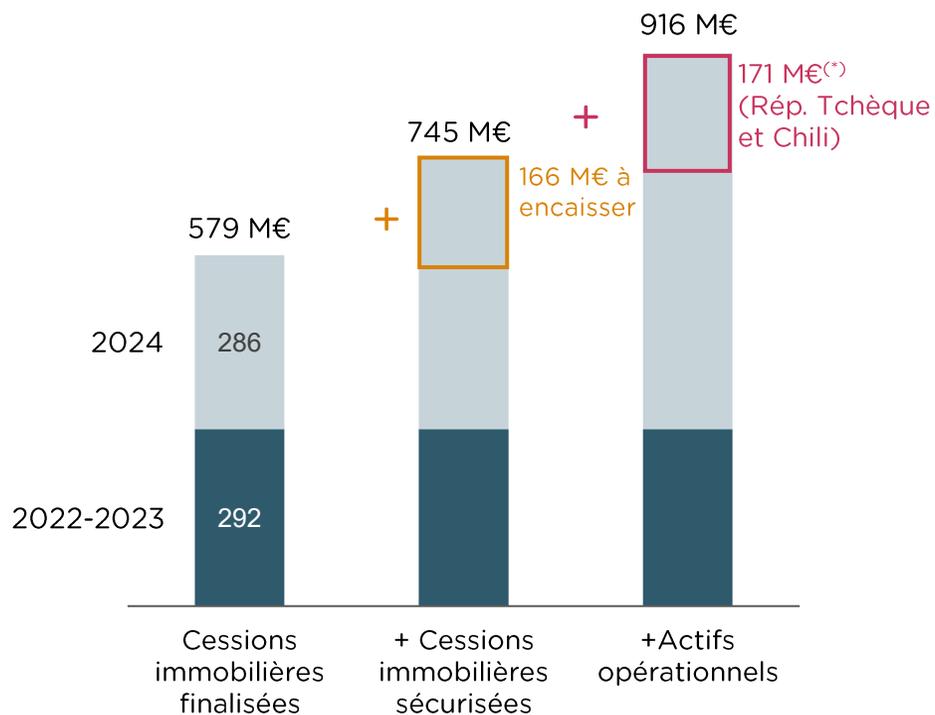
- Momentum favorable qui devrait se confirmer

60% des ambitions de cessions déjà sécurisées... et plus de 2 Mds€ d'opérations potentielles en cours de discussion

Plus de 900 M€ de cessions déjà réalisées depuis mi 2022 ou sécurisée à fin 2024, incl. 745 M€ d'immobilier



CESSIONS À FIN 2024 (RÉALISÉES OU SOUS PROMESSE)



**60%
des ambitions
de cessions
déjà sécurisé...**

+ de 900 M€

Déjà cédés ou sécurisés à fin 2024

Soit près de 600 M€

Restant à finaliser d'ici fin 2025



**... « more
to come »...**

Plus de
2 Mds€

De cessions immobilières
ou opérationnelles en cours
de discussions

(*) Valeur d'entreprise pour la république Tchèque et valeur des titres cédés au chili

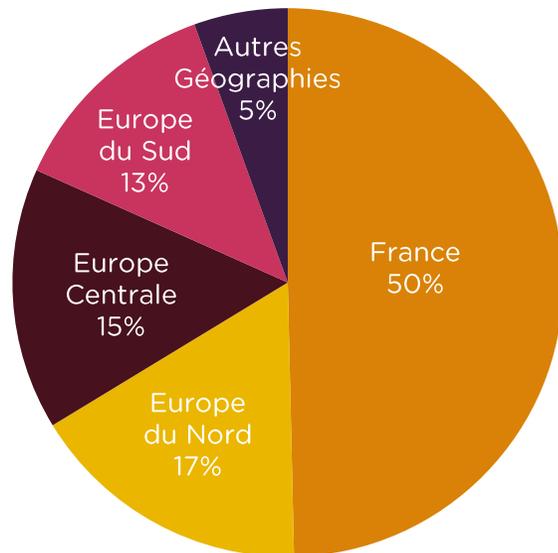
Patrimoine immobilier : une valorisation en baisse de $-4,6\%$ ^(*) en 2024

Une valorisation de **bas de cycle** ?



RÉPARTITION DU PATRIMOINE PAR ZONES GÉOGRAPHIQUES

Valeur patrimoniale à fin 2024
~**6,2 Mds€**



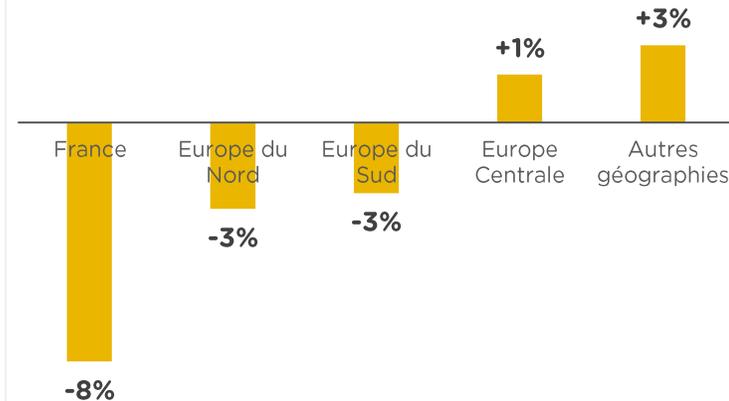
Répartition basée sur le périmètre expertisé de 5,1 Mds€

VARIATION DES EXPERTISES ET DES TAUX DE CAPITALISATION

Des pressions résiduelles sur les expertises, mais certaines zones déjà en hausse

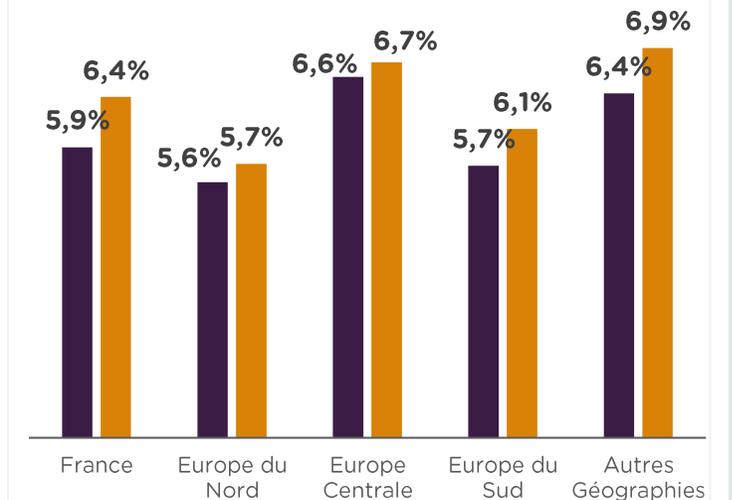
Variation des expertises à périmètre constant
 $-4,6\%$ ^(*)
Vs. fin 2023

Variation par zones des expertises en %



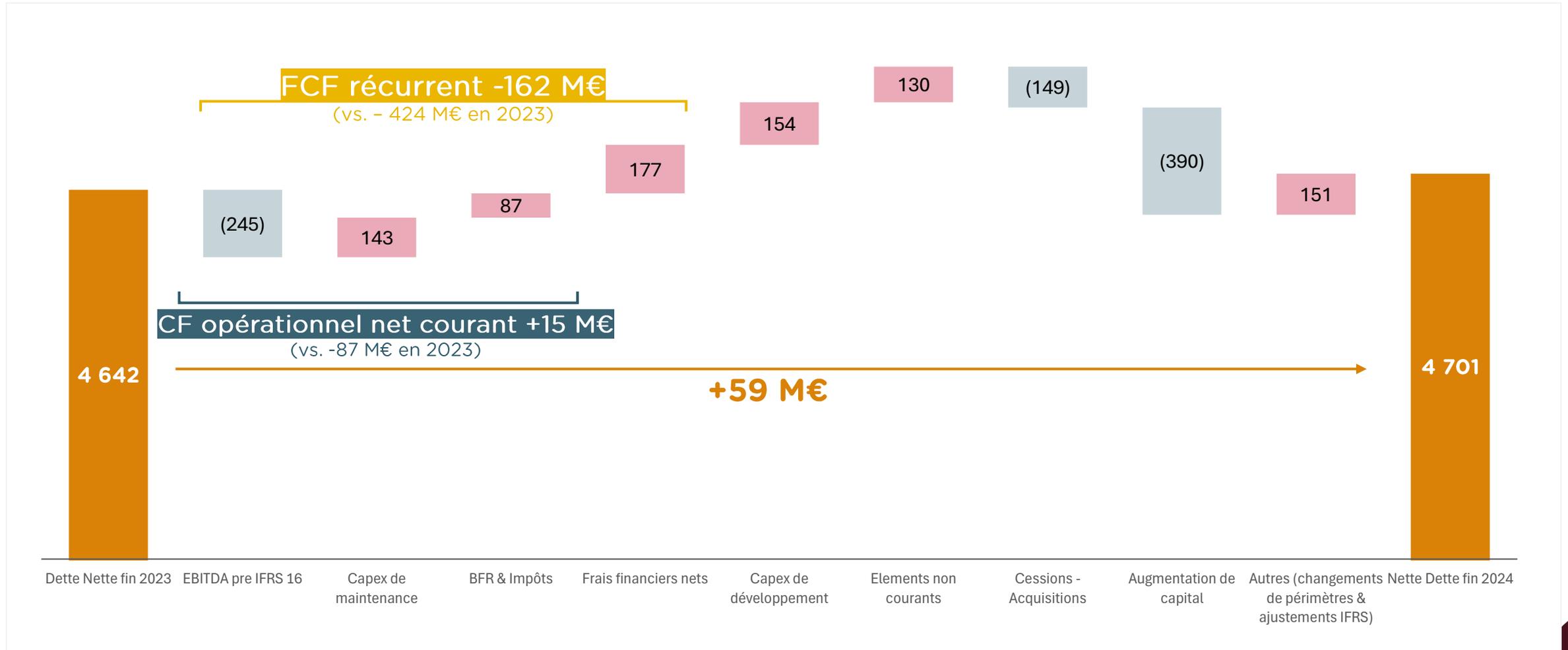
Taux de capitalisation moyen
6,25% (hors droits)
~**+35 bps** en 2024

Taux de rendements hors droits par zones



(*) À périmètre constant

Une dette nette globalement stable 2024 vs. 2023



Chiffres Clés à fin 2024



PRINCIPAUX AGRÉGATS DU COMPTE DE RÉSULTAT (EN M€)

	2023	2024	Var (%)
Chiffre d'affaires	5 198	5 636	+8,4%
Charges de personnel	(3 469)	(3802)	+9,6%
Autres Coûts	(1 032)	(1 093)	+5,9%
EBITDAR	696	740	+6,3%
Marge d'EBITDAR (%)	13,4%	13,1%	-0,3pts
EBITDA	652	694	+6,6%
Marge d'EBITDA (%)	12,5%	12,3%	-0,2pts
EBITDA pré-IFRS 16	204	245	+20,1%
Marge d'EBITA pré-IFRS 16 (%)	3,9%	4,3%	+0,4pts
EBIT	-16	2	+18 M€
Non courant	(903)	(40)	-96%
Frais Financiers Nets	(580)	(389)	-33%
Produits financiers(*)	2 899	68	ns
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 355	(412)	ns

Principaux agrégats de Cash Flow (en M€)

Cash Flow Opérationnel Net Courant	(87)	15	+101 M€
Cash Flow libre récurrent(**)	(424)	(162)	+262 M€
Cash Flow libre(***)	(746)	(298)	+448 M€

Principaux agrégats de Bilan (en M€)

Dette financière nette (hors dettes des loyers IFRS 16)	4 642	4 701	+59 M€
Position de trésorerie	645	524(****)	(121 M€)
Valeur estimée du patrimoine immobilier (Mds€)	6,3	6,2	-1,5%

1

Effets prix et hausse des taux d'occupation sur tous les marchés

2

EBITDAR et EBITDA (excl. IFRS 16) significativement **au delà de la guidance 2024** bien que toujours en deçà des niveaux normatifs en base annuelle.
Forte progression au second semestre vs. premier semestre, illustrant **la dynamique en cours de reprise**

3

EBIT dorénavant positif grâce à un solide second semestre (16 M€)

4

Produit financier exceptionnel en 2023 de 2,85 Mds€ (à la suite de l'augmentation de capital). En excluant cet effet exceptionnel, le résultat net s'améliore de +1 Md€ en 2024 vs. 2023, bien qu'encore négatif

5

Free Cash Flow s'améliore de +448 M€ en 1 an
FCF Récurrent se rapproche de l'équilibre au second semestre (-31 M€)

6

Dette Nette relativement stable en 2024
Position de trésorerie à fin 2024 de 524 M€

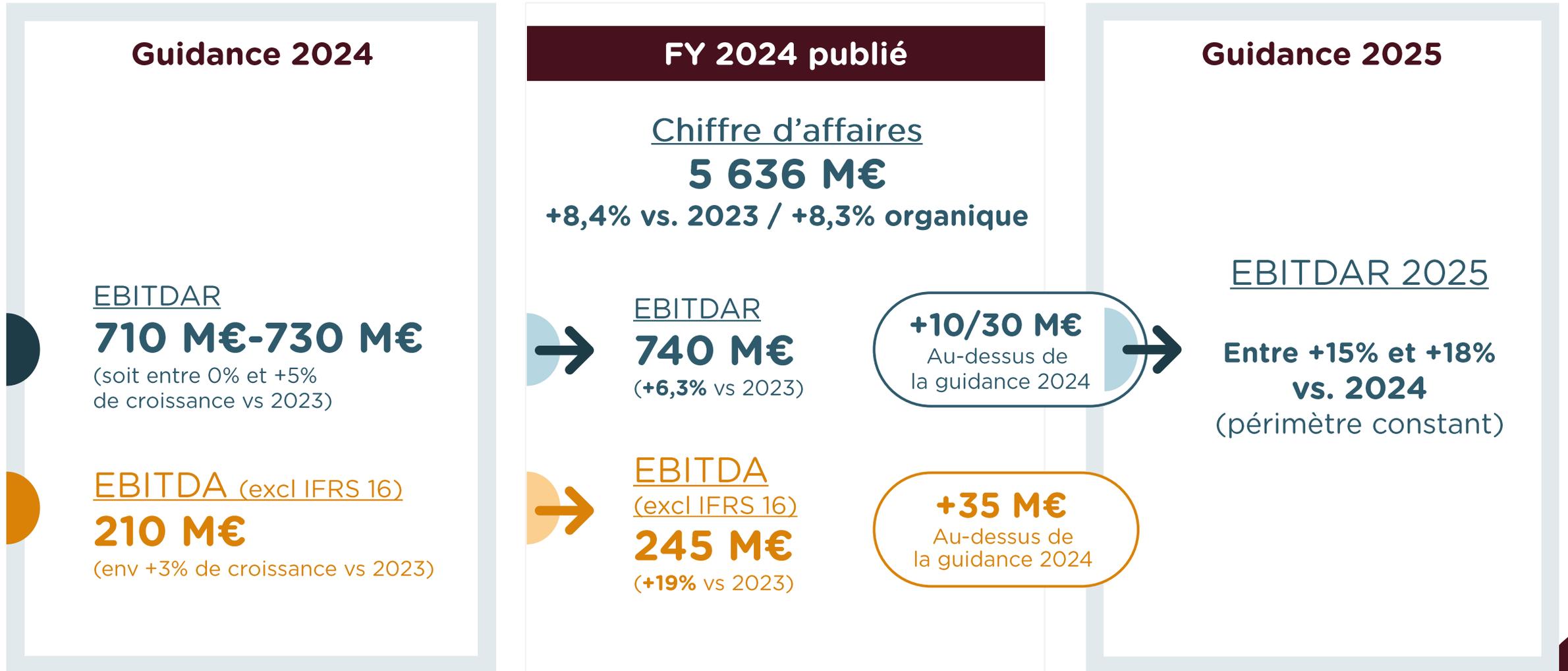
(*) Incl. En 2023 un produit comptable exceptionnel de 2 850 M€ consécutif à la capitalisation de la dette mise en œuvre dans le cadre de la restructuration financière

(**) Cash Flow libre avant financements, Capex de développement éléments non récurrents

(***) Cash Flow libre avant financements

(****) Incl. Trésorerie IFRS 5

Une reprise opérationnelle en cours et une guidance 2024 dépassée qui nourrit notre confiance pour 2025





● Transformation en Société à Mission

Laurent Guillot
Directeur général



Les Engagements Statutaires de la Mission (Résolution 14)



1

**Patients /résidents /
bénéficiaires**

Œuvrer au changement
de regard sur les plus
fragiles et leurs proches
pour une véritable
inclusion

2

Collaborateurs

Contribuer à la juste
reconnaissance
et à l'attractivité
de nos métiers

3

Territoires

Faire du soin
aux plus fragiles une
contribution majeure
au lien social
de proximité
et à la cohésion
territoriale

4

Planète

Innovier pour contribuer
à un soin respectueux
de la planète
et du vivant

Le Comité de Mission



Un comité de mission indépendant chargé du suivi de l'exécution de la Mission et du suivi de la mise en œuvre des objectifs

Un comité de mission qui présente tous les ans un rapport à l'Assemblée générale ordinaire

Un comité de mission d'environ 8 personnes en cours de constitution autour de son président le Professeur Didier Pittet et de deux membres salariés issus de nos établissements

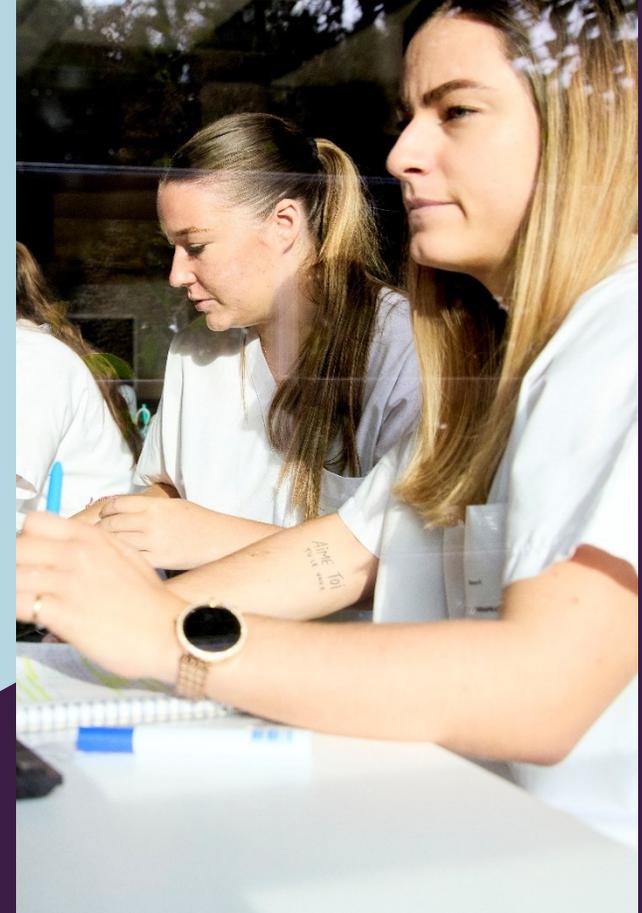
Le comité de mission vous donne rendez-vous à l'Assemblée générale de juin 2027 à l'issue de son premier exercice complet



● Gouvernement d'entreprise

Guillaume Pepy

Président du Conseil d'administration



Composition du Conseil d'administration



GUILLAUME PEPY
Administrateur indépendant
et Président du Conseil
d'administration
*Fin de mandat :
AGO 2026*



LAURENT GUILLOT
Administrateur
et Directeur général
*Fin de mandat :
AGO 2026*



MÉKA BRUNEL
Administratrice
indépendante
*Fin de mandat :
AGO 2027*



**CNP ASSURANCES,
dont le représentant
permanent est
STÉPHANE DEDEYAN**
Administrateur
*Fin de mandat :
AGO 2027*



**MAIF,
dont le représentant
permanent est
PASCAL DEMURGER**
Administrateur
*Fin de mandat :
AGO 2027*



**MACSF,
dont le représentant
permanent est
STÉPHANE DESSIRIER**
Administrateur
*Fin de mandat :
AGO 2026*



MIREILLE FAUGÈRE
Administratrice
indépendante
*Fin de mandat :
AGO 2028*



**CAISSE DES DEPOTS
ET CONSIGNATIONS,
dont le représentant
permanent est
AUDREY GIRARD**
Administratrice
*Fin de mandat :
AGO 2026*



PHILIPPE GRANGEON^(*)
Administrateur
*Fin de mandat :
AGO 2027*



SIBYLLE LE MAIRE^(*)
Administratrice
*Fin de mandat :
AGO 2027*



**FRÉDÉRIQUE
MOZZICONACCI^(**)**
Administratrice
*Fin de mandat :
AGO 2026*



NORIA CHAREF
Administratrice
représentant
les salariés
*Fin de mandat :
AGO 2027*



MAY ANTOUN
Administratrice
représentant les salariés
*Fin de mandat :
AGO 2026*



LAURENT DAVID
Censeur
*Fin de mandat :
AGO 2027*



PASCALE PRADAT
Censeur
*Fin de mandat :
AGO 2027*

(*) Administrateurs proposés par la Caisse des Dépôts et Consignations.

(**) Administratrice proposée par la MAIF.

Conseil d'administration (chiffres clés 2024)



13

Administrateurs

2

Censeurs

59,8 ans

Âge moyen(*)

1 an

Ancienneté moyenne(**)

27,2%

Indépendance du Conseil d'administration(**)

45,4%

Féminisation du Conseil d'administration(*)



10

Réunions

92,5%

Taux de participation
aux réunions du Conseil(**)

(*) Calculé sans prendre en compte les administrateurs représentant les salariés et les censeurs.

(**) Calculé en prenant en compte les administrateurs représentant les salariés et les censeurs.

Rémunération 2024 et politique de rémunération 2025 des administrateurs et des censeurs



			2024 (« SAY ON PAY » EX POST)(*)	2025 (« SAY ON PAY » EX ANTE)(**)
Enveloppe de rémunération annuelle			650 000 €(**)	650 000 €(**)
Administrateurs nommés par l'Assemblée générale	Conseil d'administration	<i>Part fixe</i>	<ul style="list-style-type: none"> Président du Conseil d'administration : 26 000 € Administrateur personne physique : 16 000 € Administrateur personne morale : 10 000 € 	<ul style="list-style-type: none"> Président du Conseil d'administration : 11 000 € Administrateur personne physique : 16 000 € Administrateur personne morale : 4 000 €
		<i>Part variable</i>	<ul style="list-style-type: none"> Président du Conseil d'administration : 11 000 € Administrateur personne physique : 46 000 € Administrateur personne morale : 4 000 € 15% étant décompté en cas de taux de présence inférieur à 85%	<ul style="list-style-type: none"> Président du Conseil d'administration : 26 000 € Administrateur personne physique : 46 000 € Administrateur personne morale : 10 000 € réduit au <i>pro rata</i> du pourcentage d'assiduité des administrateurs aux séances du Conseil d'administration
	Comités d'études	<i>Présidents de Comités d'études (par séance)</i>	3 000 €	3 000 €
		<i>Membres de Comités d'études (par séance)</i>	1 500 €	1 500 €
Administrateurs représentant les salariés	Participation au Conseil d'administration et des Comités d'études (par séance)		1 500 €	1 500 €
Censeurs	Participation au Conseil d'administration et des Comités d'études (par séance)		<ul style="list-style-type: none"> Censeur personne physique : 2 000 € Censeur désigné par le membre du SteerCo ayant la plus grande détention de dette non-sécurisée au 31 janvier 2023 : 1 333 € 	<ul style="list-style-type: none"> Censeur personne physique : 2 000 € Censeur désigné par le membre du SteerCo ayant la plus grande détention de dette non-sécurisée au 31 janvier 2023 : pas de rémunération
Montants attribués			650 000 €	Cette donnée sera communiquée en 2026
Autres rémunérations			Néant	Néant

(*) Les éléments de rémunération 2024 des administrateurs et la politique de rémunération 2025 des administrateurs et des censeurs sont soumis à l'approbation de votre Assemblée.

(**) Dans l'hypothèse où l'enveloppe de 650 000 € serait dépassée, le montant perçu par chaque administrateur au titre de sa participation aux réunions du Conseil d'administration et, le cas échéant, des Comités d'études, est réduit à due concurrence afin que cette enveloppe ne soit pas dépassée. Cette règle a déjà trouvé application en 2024.

Rémunération 2024 et politique de rémunération 2025 du Directeur général



	2024 (« SAY ON PAY » EX POST)^(*)	2025 (« SAY ON PAY » EX ANTE)^(*)
Rémunération fixe	760 000 €	760 000 €
Rémunération variable annuelle	673 706,56 € (Taux d'atteinte de 88,65%)	100% de la rémunération fixe annuelle, avec un maximum de 147,50% de ladite rémunération en cas de surperformance constatée sur tous les indicateurs chiffrés retenus
Rémunération exceptionnelle	Néant	Néant
Rémunération au titre du mandat d'administrateur	Néant	Néant
Rémunération de long terme	Attribution de 99 014 actions livrables en 2027 sous conditions de performance et de présence	160% de la rémunération fixe annuelle, nombre d'actions calculé par rapport au prix de l'action à la date d'attribution, sous la forme d'actions gratuites
Indemnités liées à la prise ou à la cessation des fonctions	Néant	Indemnité de départ plafonnée à 24 mois de rémunération fixe et variable brute annuelle, sous conditions de performance
Avantages de toute nature	Voiture de fonction et application des régimes collectifs de prévoyance et de frais de santé	Voiture de fonction et application des régimes collectifs de prévoyance et de frais de santé

Focus sur la rémunération variable annuelle 2025 du Directeur général



OBJECTIFS EXTRA-FINANCIERS 50%			OBJECTIFS FINANCIERS 50%
Objectifs Managers et Collaborateurs 15%	Objectifs Patients, Résidents et Familles 30%	Objectif Environnemental 5%	
<ul style="list-style-type: none"> Réduction du taux de fréquence des accidents Groupe Réduction du taux de turnover Groupe 	<ul style="list-style-type: none"> Amélioration du taux de satisfaction Groupe Suivi des sites sous surveillance cliniques et EHPAD France et respect des échéances des plans d'actions sur ces sites Réduction des taux de non-conformité des <i>mandatories</i> du soin Groupe 	<ul style="list-style-type: none"> Baisse des émissions CO₂ 	<ul style="list-style-type: none"> Free cash-flow courant net Cours de bourse Amélioration de l'EBITDAR Cessions immobilières et opérationnelles

Focus sur la rémunération de long terme du Directeur général



CONDITION DE PRÉSENCE

40%

Conditions de performance extra-financière

- Réduction du taux de turnover Groupe
- Engagement des collaborateurs
- Réduction des taux de non-conformité des *mandatories* du soin Groupe
- Réduction du gaspillage alimentaire

60%

Conditions de performance financière

- Évolution de l'EBITDAR
- Ratio Dette nette/EBITDA
- Évolution du cours de bourse



● Gouvernement d'entreprise

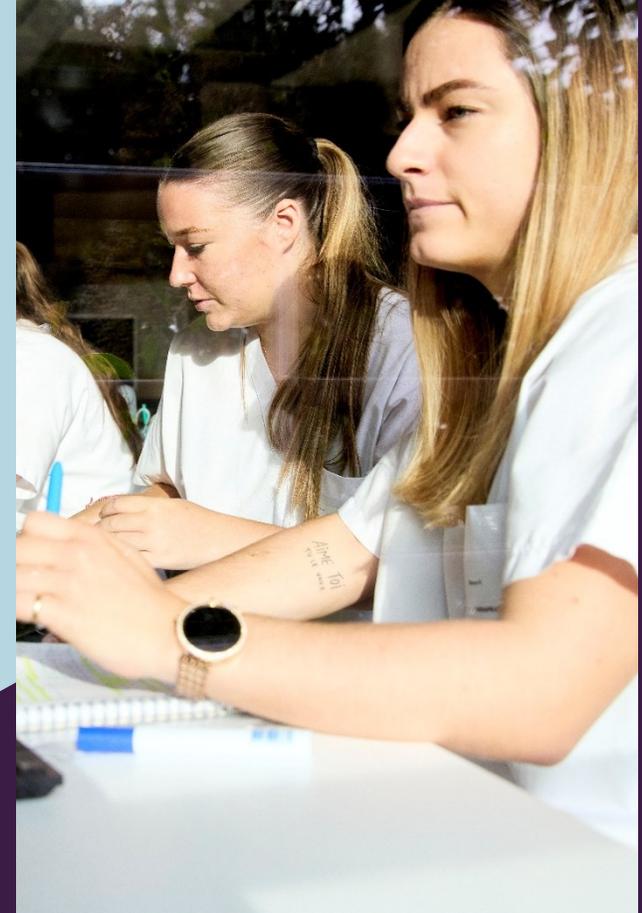
Méka Brunel

Administratrice indépendante

Présidente du Comité d'audit et des risques

Membre du Comité des nominations

et des rémunérations



Rémunération 2024 et politique de rémunération 2025 du Président



	2024 (« SAY ON PAY » EX POST)(*)	2025 (« SAY ON PAY » EX ANTE)(*)
Rémunération fixe	260 000 €(*)	260 000 €
Rémunération variable annuelle	Néant	Néant
Rémunération exceptionnelle	Néant	Néant
Rémunération au titre du mandat d'administrateur	53 039,20 €	Application de la politique de rémunération 2025 des administrateurs
Rémunération de long terme	Néant	Néant
Indemnités liées à la prise ou à la cessation des fonctions	Néant	Néant
Avantages de toute nature	Participation à la prise en charge d'une partie du loyer mensuel de son bureau, sur la base du temps consacré à son mandat de Président du Conseil d'administration d' <i>emeis</i> et application des régimes collectifs de prévoyance et de frais de santé	Participation à la prise en charge d'une partie du loyer mensuel de son bureau jusqu'au 1/05/2025 , sur la base du temps consacré à son mandat de Président du Conseil d'administration d' <i>emeis</i> et application des régimes collectifs de prévoyance et de frais de santé



- **Lecture résumée
des rapports
des Commissaires
aux comptes**

Gaël Lamant

Associé de Forvis Mazars
Commissaire aux comptes
représentant le collège



Au titre de l'Assemblée générale ordinaire (3 rapports)

- Rapports sur les comptes annuels et les comptes consolidés (2 rapports)
- Rapport spécial sur les conventions réglementées (1 rapport)

Au titre de l'Assemblée générale extraordinaire (2 rapports)

- Rapport sur la réduction de capital par annulation d'actions achetées (1 rapport)
- Rapport sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre (1 rapport)

Rapports sur les comptes annuels et les comptes consolidés

1^{ère} et 2^{ème} résolutions - À caractère ordinaire



Principal objectif, conformément aux normes d'exercice professionnel

Obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels de la société mère et les comptes consolidés du Groupe *emeis* pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

Comptes annuels (1^{ère} résolution - Document d'Enregistrement Universel : pages 489 à 494)

- Appréciation du risque de liquidité et de l'application du principe de continuité d'exploitation
- Tests de dépréciation des titres de participation, créances rattachées, comptes courants, immobilisations incorporelles et corporelles

Comptes consolidés (2^{ème} résolution - Document d'Enregistrement Universel : pages 447 à 452)

- Appréciation du risque de liquidité et de l'application du principe de continuité d'exploitation
- Tests de dépréciation des actifs incorporels (écarts d'acquisition et autorisations d'exploitation), des actifs corporels et des droits d'utilisation

« Nous certifions que les comptes annuels et consolidés sont, au regard des règles et principes applicables, 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 l'exercice 2024. »

Rapport spécial sur les conventions réglementées

Page 337 du Document d'Enregistrement Universel 2024

4^{ème} résolution - À caractère ordinaire



Objectif

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques, les modalités essentielles ainsi que les motifs justifiants de l'intérêt pour la Société des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions.

Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée générale

a) Conventions autorisées et conclues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention autorisée et conclue au cours de l'exercice écoulé, à soumettre à l'approbation de l'Assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 225-38 du code de commerce.

b) Conventions autorisées et conclues depuis la clôture

Nous avons été avisés de la convention suivante, autorisée et conclue depuis la clôture de l'exercice écoulé, qui a fait l'objet de l'autorisation préalable de votre Conseil d'administration.

- Convention signée le 14 février 2025 avec Monsieur Laurent Guillot, Directeur général de votre Société et administrateur, autorisée par votre Conseil d'administration réuni le 21 janvier 2025, formalisant l'adoption par votre société d'un engagement d'exécution spontanée en cas de condamnation, définitive ou exécutoire par provision, de votre Société et de M. Laurent Guillot, au paiement de dommages-intérêts et frais de procédure dans le cadre d'un contentieux engagé à l'encontre de votre Société et de M. Laurent Guillot au titre de certains contrats de partenariat conclus entre des sociétés du Groupe *emeis* et M. Gérard Landauer et consorts au cours de la période 2016-2021.

Conventions déjà approuvées au cours d'exercices antérieurs

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'Assemblée générale, dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Rapports sur les opérations portant sur le capital

12^{ème} et 13^{ème} résolutions - À caractère extraordinaire



Nous n'avons aucune observation à formuler. Nous établirons un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'utilisation de ces délégations par votre Conseil d'administration.

Résolution	Opérations
12 ^{ème} résolution	Réduction de capital par annulation d'actions achetées
13 ^{ème} résolution	Autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre

Rapport sur les informations en matière de durabilité

Pages 221 à 225 du Document d'Enregistrement Universel 2024



Informations vérifiées par le collège des Commissaires aux comptes (Deloitte & Associés et Forvis Mazars) dans le cadre de la mission relative à l'assurance limitée sur la certification des informations en matière de durabilité et la vérification des exigences d'information énoncées à l'article 8 du règlement (UE) 2020/852.

Objectif	Observations	Éléments qui ont fait l'objet d'une attention particulière	Conclusion
Conformité du processus d'analyse de double matérialité avec les normes ESRS (*)	Aucune observation	<ul style="list-style-type: none"> • Identification des parties prenantes • Identification des Impacts, Risques et Opportunités • Evaluation de la matérialité d'impact et de la matérialité financière 	
Conformité des informations sur la durabilité avec les normes ESRS	<ul style="list-style-type: none"> • Observation relative au contexte de première année d'application des ESRS et sur l'absence de politiques Groupe sur plusieurs enjeux matériels, le recours aux estimations et extrapolations et les principales omissions de points de données jugés matériels • Observation sur l'indisponibilité des points de données relatifs aux informations quantitatives des déchets dangereux (notamment les déchets d'activités de soins à risques infectieux, « DASRI ») • Observation sur le suivi des heures de formation 	<ul style="list-style-type: none"> • Informations fournies en application des normes sociales (ESRS S1 et ESRS S4) 	Absence d'erreurs, omissions ou incohérences importantes
Conformité aux exigences de publication de la taxonomie	Aucune observation	Aucun	



- **Questions-
réponses
relatives à
l'ordre du jour**

Guillaume Pepy

Président du Conseil d'administration





● Vote des résolutions

Aulde Courtois

Directrice de la gouvernance et
Secrétaire du Conseil d'administration



Procédure de vote



● Vote électronique

Vous avez la possibilité de :

- VOTER POUR
- VOTER CONTRE
- VOUS ABSTENIR

**Prise en compte des votes
par correspondance
et des pouvoirs au Président**

**Film de présentation
du système de vote
électronique**



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



1^{ÈRE} RÉOLUTION

Approbation des comptes annuels de l'exercice 2024

Résultat net de 81 838 364,48 €



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



2^{ÈME} RÉOLUTION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2024

Résultat net consolidé (part du Groupe) de moins 412 M€



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



3^{ÈME} RÉOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice 2024

Bénéfice de 81 838 364,48 € affecté au compte « report à nouveau »



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



4^{ÈME} RÉSOLUTION

Conventions réglementées

Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes en application de l'article L. 225-38 du Code de commerce

Approbation de l'engagement d'exécution spontanée de la Société en cas de condamnation, définitive ou exécutoire par provision, de la Société et de M. Laurent Guillot au paiement de dommages-intérêts et frais de procédure dans le cadre d'un contentieux engagé à l'encontre de la Société et de M. Laurent Guillot par M. Guy Bleyer ès qualité de représentant des masses obligataires des sociétés créées au titre de certains contrats de partenariat conclus entre des sociétés du groupe et M. Gérard Landauer et consorts au cours de la période 2016-2021



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



5^{ÈME} RÉOLUTION

Approbation des **informations** mentionnées au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce relatives à la **rémunération des mandataires sociaux** au titre de l'exercice **2024** (« say on pay » *ex post*)



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



6^{ÈME} RÉOLUTION

Approbation des **éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature** versés au cours de l'exercice **2024** ou attribués au titre du même exercice à **M. Guillaume Pepy**, Président du Conseil d'administration
(« say on pay » *ex post*)



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



7^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des **éléments fixes, variables et exceptionnels** composant la rémunération totale et les avantages **de toute nature** versés au cours de l'exercice **2024** ou attribués au titre du même exercice à **M. Laurent Guillot**, Directeur général (« say on pay » *ex post*)



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



8^{ÈME} RÉOLUTION

Approbation de la politique de **rémunération**
des **administrateurs** et des **censeurs** au titre
de l'exercice **2025** (« say on pay » *ex ante*)



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



9^{ÈME} RÉOLUTION

Approbation de la politique de **rémunération**
du **Président du Conseil d'administration** au titre
de l'exercice **2025** (« say on pay » *ex ante*)



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



10^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation de la politique de **rémunération**
du **Directeur général** au titre de l'exercice **2025**
(« say on pay » *ex ante*)



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



11^{ÈME} RÉSOLUTION

Autorisation à consentir au Conseil d'administration
à l'effet **d'opérer sur les actions** de la Société



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE



12^{ÈME} RÉOLUTION

Autorisation à consentir au Conseil d'administration à l'effet de **réduire le capital social par annulation d'actions autodétenues**



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE



13^{ÈME} RÉOLUTION

Autorisation à consentir au Conseil d'administration à l'effet de **procéder à des attributions gratuites d'actions** de la Société au profit des **salariés de la Société** et/ou des **mandataires sociaux de la Société** et des **entités qui lui sont liées** au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, avec suppression du droit préférentiel de souscription



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE



14^{ÈME} RÉOLUTION

Approbation de l'**adoption** par la Société **de la qualité de Société à Mission** et des modifications corrélatives des statuts



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE



15^{ÈME} RÉOLUTION

Modification de l'article 17 des statuts en vue de le mettre en conformité avec la loi



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE



16^{ÈME} RÉSOLUTION

Pouvoirs pour formalités



- **Clôture
de la séance**

Guillaume Pepy
Président du Conseil d'administration



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2025

emeis S.A.

26 JUIN 2025

