

Financière de l'Odet 

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

26 MAI 2021

1 | SYNTHÈSE DES RÉSULTATS 2020

RÉSULTATS 2020

SYNTHÈSE DES PRINCIPAUX ÉLÉMENTS FINANCIERS 2020

| en millions d'euros | 2020 | 2019 | Variation |
|--|--------------|--------------|------------|
| Chiffre d'affaires | 24 108 | 24 843 | (3%) |
| EBITDA⁽¹⁾ | 3 256 | 2 910 | 12% |
| Amortissements et provisions | (1 222) | (1 279) | |
| Résultat opérationnel ajusté (EBITA) | 2 034 | 1 631 | 25% |
| Amortissements issus du PPA | (393) | (375) | |
| Résultat opérationnel | 1 641 | 1 256 | 31% |
| dont MEE opérationnelles | 39 | 23 | |
| Résultat financier | 618 | 13 | |
| Part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence non-opérationnelles | (32) | 98 | |
| Impôts | (677) | 35 | |
| Résultat Net | 1 549 | 1 402 | 11% |
| Résultat Net Part du Groupe | 214 | 122 | 76% |

(1) EBITDA = RO - dotations aux amortissements et provisions opérationnelles (incluant la part du résultat net des sociétés mise en équivalence opérationnelles)

BILAN – LIQUIDITÉ

CAPITAUX PROPRES ET ENDETTEMENT NET

| en millions d'euros | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | Variation |
|----------------------------|------------------|------------------|------------|
| Capitaux propres | 24 137 | 24 021 | 116 |
| Endettement net | 9 102 | 8 781 | 321 |
| Gearing (%) ⁽¹⁾ | 38% | 37% | |

- **Capitaux propres : 24,1 Md€**

Stabilité des capitaux propres du Groupe compte tenu de l'impact de la cession de 10% du capital d'UMG à Tencent (+2,8 Md€ ⁽²⁾), compensé par les rachats de titres du Groupe (Vivendi et Blue Solutions).

- **Endettement net : 9,1 Md€**

- Augmentation de l'endettement de Vivendi (+889 M€).
- Réduction de l'endettement de la Financière de l'Odette hors Vivendi (-567 M€).
- Janvier 2021 :
 - Cession de 10% d'UMG à Tencent : 2,8 Md€
 - Cession de 2,2% de Mediobanca : 192 M€.

- **Liquidité**

- A fin janvier 2021, les liquidités du Groupe, lignes confirmées non tirées et placements liquides, représentent 3,1 Md€ au niveau de la Financière de l'Odette + Bolloré et 9,4 Md€ en incluant Vivendi.

(1) *Gearing = ratio endettement net / fonds propres*

(2) *Avant frais et impôts*

RÉSULTAT SOCIAL - DIVIDENDE

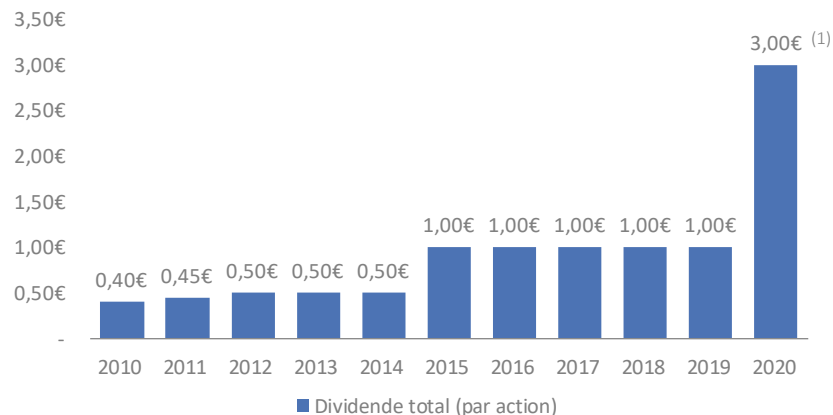
RÉSULTATS 2020

› **Résultat social : 101,5 M€ contre 107,9 M€ au 31/12/2019**

Affectation du résultat de l'exercice (en M€) :

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Résultat de l'exercice | 101,5 |
| Report à nouveau antérieur | 695,0 |
| Affectation à la réserve légale | - |
| Bénéfice distribuable | 796,5 |
| Dividendes | 19,8 |
| Au compte "Report à nouveau" | 776,7 |

ÉVOLUTION DES DIVIDENDES VERSÉS (€ PAR ACTION)



DIVIDENDE

- › **Montant total : 19,8 M€**
- › **Montant unitaire : 3,0 €**
- › **Détachement dividende : 10 juin 2021**
- › **Mise en paiement : 14 juin 2021**

(1) Proposition de distribution soumise à l'Assemblée générale mixte le 26 mai 2021

ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE

COURS AU 25/05/2021 : 1 020€ | CAPI. BOURSIERE : 6,7 Mds€



| Δ (%) | Depuis le 01/01/21 | 10 ans |
|--------------|--------------------|--------|
| Fin Odet | 30,4% | 172,6% |
| SBF 120 | 14,2% | 69,8% |

2 | EVÈNEMENTS RÉCENTS

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} TRIMESTRE 2021

ÉVOLUTION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ACTIVITÉ

| (en millions d'euros) | 1 ^{er} trimestre 2021 | 1er trimestre 2020 | Croissance publiée | Croissance organique |
|--|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|
| Transport et Logistique | 1 555 | 1 394 | 12% | 15% |
| Logistique Pétrolière | 565 | 631 | (11%) | (10%) |
| Communication | 3 900 | 3 868 | 1% | 5% |
| Stockage d'Electricité et Systèmes | 80 | 65 | 24% | 24% |
| Autres (Actifs Agricoles, Médias et Holdings) | 2 | 8 | (74%) | (74%) |
| Total chiffre d'affaires Groupe Bolloré | 6 102 | 5 966 | 2% | 6% |

Les valeurs présentées sont exprimées en millions d'euros et arrondies à la décimale la plus proche. Par conséquent, la somme des montants arrondis peut présenter des écarts non significatifs par rapport au total reporté.

3

COMMISSAIRES AUX COMPTES

SAMUEL CLOCHARD
AEG FINANCES

MISSIONS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

► Objectif

- Conformément aux normes d'exercice professionnel, obtenir une assurance raisonnable que les comptes consolidés et annuels de l'exercice 2020 de votre société ne comportaient pas d'anomalie significative.

► Information des organes de direction et de gouvernance

- Synthèse de nos travaux à la Direction Générale le 26 février 2021.
- Synthèse de nos travaux au Comité d'Audit réuni le 02 mars 2021.
- Présentation de notre projet d'opinion au Conseil d'Administration le 04 mars 2021.

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS 2020 DU GROUPE FINANCIÈRE DE L'ODET

► Opinion sur les comptes

- Rapport sur les comptes consolidés à la page 277 du Rapport Financier Annuel, objet de la 2ème résolution,
- Certification sans réserve des comptes consolidés.

► Justification des appréciations – Points clés de l’audit

- La justification de nos appréciations et les points clés de l’audit portent, pour les comptes consolidés, sur les estimations et les jugements retenus pour :
 - l'évaluation des goodwill ;
 - l'évaluation des titres Telecom Italia mis en équivalence ;
 - l'analyse des litiges avec le groupe Mediaset et avec les investisseurs institutionnels étrangers de Vivendi.

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS 2020 DE FINANCIÈRE DE L'ODET

► Opinion sur les comptes

- Rapport sur les comptes annuels à la page 292 du Rapport Financier Annuel, objet de la 1ère résolution,
- Certification sans réserve des comptes annuels.

► Justification des appréciations – Points clés de l'audit

- La justification de nos appréciations et les points clés de l'audit portent, pour les comptes annuels, sur les estimations et les jugements retenus pour l'évaluation des titres de participation.

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS 2020 DU GROUPE FINANCIÈRE DE L'ODET

► Autres vérifications spécifiques

- Les informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion et dans le rapport sur le gouvernement d'entreprise, ainsi que celles relevant d'autres obligations légales et réglementaires n'appellent pas de remarque particulière de notre part.

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

► Rapport spécial

- Rapport spécial sur les conventions réglementées à la page 324 du Rapport Financier Annuel, objet de la 4ème résolution.
- **Il ne nous a été donné avis d'aucune nouvelle convention**
- **Conventions déjà approuvées par l'Assemblée Générale qui se sont poursuivis sur l'exercice**
- Les conventions de prestations d'assistance et de prestations de présidence avec Bolloré Participations SE.
- La convention relative aux engagements collectifs de conservation de titres de la société Bolloré SE soumis aux dispositions de l'Article 787 B du code général des Impôts.

RAPPORTS ÉMIS AU TITRE DES RÉOLUTIONS À TITRE EXTRAORDINAIRE

► Autres rapports émis dans le cadre des résolutions à titre extraordinaire

Pas d'observation à formuler sur les rapports émis relatifs :

- A la délégation de compétence à l'effet:
 - De procéder à l'émission d'actions ordinaires pour un montant maximal de 400 millions d'euros ou de valeurs mobilières représentatives de créances donnant accès au capital pour un montant maximal de 600 millions d'euros, objet de la 11ème résolution ;
 - De procéder à l'émission d'actions nouvelles ou l'attribution d'actions gratuites réservées aux adhérents d'un plan d'épargne entreprise, objet de la 14ème résolution.

RAPPORTS ÉMIS AU TITRE DES RÉOLUTIONS À TITRE EXTRAORDINAIRE

► Autres rapports émis dans le cadre des résolutions à titre extraordinaire

Pas d'observation à formuler sur les rapports émis relatifs :

- A l'autorisation donnée à l'effet de procéder à une réduction du capital social par annulation d'actions, objet de la 15ème résolution ;
- A l'autorisation donnée à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre de la société au profit des mandataires sociaux et du personnel salarié de la société et des sociétés liées, objet de la 16ème résolution;
- A l'autorisation donnée à l'effet de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux de la société et des sociétés qui lui sont liées, objet de la 17ème résolution.

Ces différents rapports figurent aux pages 319 à 323 du rapport financier annuel.

4

RÉSOLUTIONS SOUMISES À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

RÉSOLUTIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

RÉSOLUTIONS A TITRE ORDINAIRE

PREMIÈRE RÉOLUTION

☐ **Approbation des comptes annuels de l'exercice 2020**

La résolution est adoptée à 100 %

DEUXIÈME RÉOLUTION

☐ **Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2020**

La résolution est adoptée à 100 %

TROISIÈME RÉOLUTION

☐ **Affectation du résultat**

La résolution est adoptée à 100 %

RÉSOLUTIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

QUATRIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Approbation des conventions et engagements réglementés**

La résolution est adoptée à 98,42 %

CINQUIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Autorisation donnée au Conseil d'administration pour acquérir les actions de la société**

La résolution est adoptée à 98,53 %

SIXIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Approbation des informations mentionnées à l'article L.22-10-9 I du Code de commerce telles que présentées dans le rapport de gouvernement d'entreprise – Say on pay « ex post »**

La résolution est adoptée à 99,99 %

RÉSOLUTIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

SEPTIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au cours de la même période à Vincent Bolloré en raison de l'exercice de son mandat de Président-directeur général – Say on pay « ex post »**

La résolution est adoptée à 98,49 %

HUITIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Approbation de la politique de rémunération des administrateurs établie par le Conseil d'administration – Procédure de vote « ex ante »**

La résolution est adoptée à 99,99 %

NEUVIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Approbation de la politique de rémunération du Président-directeur général établie par le Conseil d'administration – Procédure de vote « ex ante »**

La résolution est adoptée à 98,47 %

RÉSOLUTIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

RÉSOLUTIONS A TITRE EXTRAORDINAIRE

DIXIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Changement de dénomination sociale et modification statutaire corrélative**

La résolution est adoptée à 100 %

ONZIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration en vue d'augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes valeurs mobilières donnant accès immédiatement ou à terme au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires**

La résolution est adoptée à 98,41 %

RÉSOLUTIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

DOUZIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une augmentation de capital social par émissions d'actions ordinaires à libérer par incorporation de réserves, bénéfices ou primes ou par élévation du nominal**

La résolution est adoptée à 99,98 %

TREIZIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Délégation de pouvoir consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une augmentation de capital limitée à 10% du capital visant à rémunérer des apports de titres ou de valeurs mobilières donnant accès au capital**

La résolution est adoptée à 98,51 %

QUATORZIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Délégation de compétence consentie au Conseil d'administration à l'effet de procéder à une augmentation de capital par émission d'actions réservées aux salariés avec suppression du droit préférentiel de souscription**

La résolution est adoptée à 99,99 %

RÉSOLUTIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

QUINZIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Autorisation donnée au Conseil d'administration pour réduire le capital par annulation d'actions précédemment rachetées dans le cadre d'un programme de rachat d'actions**

La résolution est adoptée à 100 %

SEIZIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Autorisation donnée au Conseil d'administration de procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre de la société au profit des mandataires sociaux et du personnel salarié de la société et des sociétés liées**

La résolution est adoptée à 98,57 %

DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION

- ☐ **Autorisation donnée au Conseil d'administration de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux de la société et des sociétés qui lui sont liées**

La résolution est adoptée à 98,57 %

RÉSOLUTIONS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

DIX-HUITIÈME RÉSOLUTION

☐ **Pouvoirs pour les formalités**

La résolution est adoptée à 100 %