



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 4 AVRIL 2016

Notre Assemblée Générale s'est déroulée à Lyon le 4 avril 2016.

Elle a réuni 220 personnes représentant 2 720 845 actions soit 61,3 % du capital et 4 139 588 voix soit 68,6 % des droits de vote.

Lors de l'Assemblée Générale :

- la résolution 2 a été adoptée à l'unanimité,
- les résolutions 1, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 15 et 16 ont été adoptées à la majorité des votants :
 - Résolutions 1, 3, 12 et 16 : 4 139 586 voix pour et 2 voix contre,
 - Résolution 4 : 73,20 % voix pour,
 - Résolution 5 : 99,49 % voix pour,
 - Résolution 6 : 99,49 % voix pour,
 - Résolution 7 : 99,49 % voix pour,
 - Résolution 8 : 95,63 % voix pour,
 - Résolution 9 : 99,49 % voix pour,
 - Résolution 10 : 99,93 % voix pour,
 - Résolution 11 : 99,44 % voix pour,
 - Résolution 13 : 96,33 % voix pour,
 - Résolution 15 : 84,99 % voix pour,
- la résolution 14 a été rejetée à la majorité : 89,80 % voix contre.

Consécutivement à l'adoption de la 4^{ème} résolution à une majorité de 73,20 %, les actionnaires vont recevoir de leur intermédiaire financier une lettre leur demandant d'opter pour un paiement en cash ou en actions. Le prix d'émission des actions nouvelles est de 76,65 euros.

TEXTE DES RÉOLUTIONS :

Résolutions ordinaires

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture des rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes annuels arrêtés à la date du 31 décembre 2015 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport sur la gestion du groupe et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés arrêtés à la date du 31 décembre 2015 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice de 14 003 267,50 € de la manière suivante :

- affectation au poste de « réserve légale » de 93 261,60 €,
- distribution d'un dividende de 3,20 € par action, soit pour 4 440 310 actions un montant de 14 208 992,00 €, en prélevant un montant de 298 986,10 € sur le poste « autres réserves ».

L'intégralité du montant ainsi distribué est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction de 40 % mentionnée à l'article 158-3-2° du Code Général des Impôts.

Les dividendes dont la distribution est décidée seront :

- détachés le 18 avril et mis en paiement le 20 avril 2016 si la quatrième résolution est rejetée,
- détachés le 7 avril et mis en paiement le 9 mai 2016 si la quatrième résolution est acceptée.

L'Assemblée Générale reconnaît en outre qu'il lui a été rappelé, pour répondre aux exigences légales par référence à l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, que la Société a distribué les dividendes suivants au titre des trois derniers exercices :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2014	13 619 759 €	-	-
2013	13 435 065 €	-	-
2012	13 435 065 €	-	-

DIVIDENDES EN ACTIONS

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'offrir à chaque actionnaire une option entre le paiement en numéraire ou en actions du dividende, cette option porterait sur la totalité du dividende unitaire. Si le montant des dividendes, pour lequel est exercée l'option, ne correspond pas à un nombre entier d'actions, les actionnaires pourront obtenir le nombre d'actions immédiatement inférieur complété d'une soulte en espèces. Le prix d'émission des actions sera égal à la moyenne des cours cotés aux vingt séances de bourse précédant le jour de la décision de la mise en paiement, diminuée du dividende soit 3,20 €.

Les actionnaires qui demanderont le paiement du dividende en actions pourront exercer leur option à compter du 7 avril 2016 et jusqu'au 21 avril 2016 inclus, auprès des intermédiaires financiers habilités à payer le dividende auprès de la société. Après l'expiration de ce délai, le dividende sera payé en numéraire, le règlement intervenant le 9 mai 2016.

Les actions émises en paiement du dividende seront créées jouissance du 1^{er} janvier 2016.

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Conseil d'Administration, avec faculté de délégation à son Président-Directeur Général, à l'effet de mettre en œuvre la présente résolution, de constater la réalisation de l'augmentation de capital résultant de l'exercice de l'option du paiement du dividende en actions, de modifier les statuts en conséquence et de procéder aux formalités de publicité.

La présente autorisation est valable jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31/12/2016.

NOUVEAUX ADMINISTRATEURS ET RENOUVELLEMENT D'UN MANDAT

*Après avoir accompagné le Groupe Thermador en tant qu'administratrice indépendante durant 7 ans, Milena Negri nous a demandé de lui trouver un successeur. Nous la remercions très chaleureusement de ses apports multiples, de son assiduité, et de sa constante bonne humeur. Nous avons cherché pour la remplacer une professionnelle du marketing et du commerce très en pointe sur les techniques digitales et sur la communication via les réseaux sociaux. Laurence Verdickt remplit toutes les exigences pour être **administratrice indépendante** au sein de notre conseil. Une biographie résumée est disponible sur notre site Internet.*

CINQUIÈME RÉOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, en remplacement de Milena Negri démissionnaire, l'Assemblée Générale nomme comme nouvel administrateur Madame Laurence Verdickt demeurant 9 allée du Saut du Loup à Neuville sur Oise (Val-d'Oise) pour une durée de trois ans soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle réunie en 2019 statuant sur les comptes de 2018.

*Afin de mieux équilibrer les pouvoirs entre les administrateurs dirigeants et les administrateurs indépendants, nous avons convenu d'accueillir 50 % d'administrateurs indépendants à l'issue de l'Assemblée Générale d'avril 2018. Nous proposons donc de confier le mandat exercé par Emmanuelle Desecures depuis 2004 à Olivier Villemonte de la Clergerie. Il est actuellement D.G. de LDLC en charge du « Back Office » d'une société experte en e-commerce et très entreprenante dans le développement d'un réseau de magasins physiques. Olivier Villemonte de la Clergerie remplit toutes les exigences pour être **administrateur indépendant** au sein de notre conseil. Une biographie résumée est disponible sur notre site Internet.*

SIXIÈME RÉOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, en remplacement d'Emmanuelle Desecures dont le mandat n'est pas renouvelé, l'Assemblée Générale nomme comme nouvel administrateur Monsieur Olivier Villemonte de la Clergerie demeurant 17 chemin de la Pinède à Écully (Rhône) pour une durée de trois ans soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle réunie en 2019 statuant sur les comptes de 2018.

Notre entreprise est déjà reconnue pour sa grande transparence. Nous avons voulu aller encore un peu plus loin en assurant une représentation directe de notre personnel au Conseil d'Administration. Nous proposons donc de confier le mandat exercé par Eric Mantione depuis 2007 à une salariée du groupe, qui a été choisie par ses pairs en 2013 pour les représenter au conseil de surveillance du fonds commun de placement de Thermador Groupe. Laurence Ravet est arrivée dans le groupe en 1997 et assume aujourd'hui la responsabilité de la comptabilité générale chez Jetly. Une biographie résumée est disponible sur notre site Internet.

SEPTIÈME RÉOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, en remplacement d'Eric Mantione dont le mandat n'est pas renouvelé, l'Assemblée Générale nomme comme nouvel administrateur représentant les salariés Madame Laurence Ravet demeurant 181 impasse du Crozat à Meyrié (Isère) pour une durée de quatre ans soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle réunie en 2020 statuant sur les comptes de 2019.

Hervé Le Guillerm partira à la retraite à la fin du mois de mars 2016. Nous souhaitons pouvoir bénéficier de sa grande connaissance du secteur de la robinetterie industrielle durant encore deux ans. À l'issue de chaque conseil il s'entretiendra avec le nouveau P.-D.G. de Sferaco pour faire le point des développements de ces gammes, des fournisseurs, des clients et des concurrents.

HUITIÈME RÉOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale renouvelle le mandat d'administrateur de Monsieur Hervé Le Guillerm pour une durée de deux ans soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle réunie en 2018 statuant sur les comptes de 2017.

JETONS DE PRÉSENCE

Seuls les administrateurs qui ne sont pas salariés du groupe touchent des jetons de présence. Ce montant forfaitaire s'élève à 2 000 euros par conseil. Hervé Le Guillerm et Marylène Boyer en bénéficieront donc dès leur départ à la retraite. Nous devons de plus tenir compte d'un administrateur indépendant supplémentaire et nous laisser la possibilité d'organiser 6 conseils par an.

NEUVIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale porte à soixante-cinq mille euros (65 000 €) le montant global annuel maximum des jetons de présence alloués aux membres du Conseil d'Administration. Ce montant applicable, à l'exercice en cours, sera maintenu jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée Générale.

CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

DIXIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial des Commissaires aux Comptes mentionnant qu'il n'y a pas de conventions nouvelles, en prend acte. L'Assemblée Générale approuve les opérations qui se sont poursuivies au cours de l'exercice écoulé, telles qu'elles résultent du rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions et engagements réglementés visées à l'article L. 225-38 du Code de Commerce. Il est rappelé que les conventions qui se sont appliquées sur l'exercice concernent les contrats de location-gérance conclus avec des filiales détenues entre 99,9972 % et 99,9975 %. Celle qui concerne les engagements de rémunération envers les mandataires sociaux en cas de départ à la retraite s'est poursuivie mais ne s'est pas appliquée en 2015.

ACHAT D'ACTIONS PAR THERMADOR GROUPE

ONZIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration conformément aux dispositions des articles L.225-209 et suivants du Code de Commerce, autorise le Conseil d'Administration, à faire acheter par la société ses propres actions. Le prix maximum d'achat par action est fixé à 90 euros, hors frais d'acquisition. Ce prix maximum d'achat pourra toutefois être ajusté en cas de modifications du nominal de l'action, d'augmentations de capital par incorporation de réserves ou autres actifs et de toutes autres opérations portant sur les capitaux propres, pour tenir compte de ces opérations sur la valeur de l'action.

La Société pourra acheter ses propres actions en vue de l'animation du marché, l'acquisition de ces actions pourra être effectuée par tous moyens, en une ou plusieurs fois, sur le marché ou de gré à gré, y compris par acquisition de blocs d'actions.

Ces opérations pourront être effectuées à tout moment, dans le respect de la réglementation en vigueur à la date des opérations considérées, à l'exclusion des périodes d'offre publique sur le capital de la Société.

L'Assemblée Générale décide que la présente autorisation prendra fin à l'expiration d'un délai de 18 mois à compter de la présente Assemblée.

NOMINATION D'UN COMMISSAIRE AUX COMPTES SUPPLÉANT

DOUZIÈME RÉOLUTION

La société S.S.E.C. ayant démissionné de son mandat de Commissaire aux Comptes titulaire, l'Assemblée Générale prend acte de la nomination du Commissaire aux Comptes suppléant le Cabinet Royet en tant que Commissaire aux Comptes titulaire pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur soit jusqu'à l'Assemblée Générale de 2017 statuant sur les comptes de 2016.

L'Assemblée Générale nomme en tant que Commissaire aux Comptes suppléant Serge Guillot demeurant 50-52 avenue Chanoine Cartelier Saint-Genis-Laval (Rhône) pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur soit jusqu'à l'Assemblée Générale de 2017 statuant sur les comptes de 2016.

Résolutions extraordinaires

AUGMENTATION DE CAPITAL

TREIZIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'Administration :

- 1) Autorise le Conseil à augmenter le capital social en une ou plusieurs fois d'un montant nominal total de 15 millions d'euros dans un délai maximal de 26 mois par incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission ou de fusion au moyen de la création et de la distribution gratuite d'actions ou de l'élévation de la valeur nominale des actions existantes.
- 2) Confère au Conseil d'Administration les pouvoirs les plus larges dans le cadre de la loi pour fixer toutes les caractéristiques, modalités et conditions de réalisation de ces opérations, prendre toutes les mesures et effectuer toutes les formalités nécessaires.

L'Assemblée autorise le Conseil, en cas d'attribution d'actions nouvelles aux actionnaires à la suite de l'incorporation au capital de réserves, bénéfices ou primes d'émission ou de fusion, à décider par dérogation aux dispositions de l'article L.225-149 du code du commerce, que les droits formant rompus ne seront pas négociables et que les actions correspondantes seront vendues dans les conditions prévues par la loi.

AUGMENTATION DE CAPITAL RÉSERVÉE AUX SALARIÉS

Le conseil d'administration propose de rejeter cette résolution qui désavantagerait la très grande majorité des actionnaires. Rappelons ici que les salariés bénéficient d'un accès privilégié aux actions Thermador Groupe via le fonds commun de placement initié en 2001 (voir page 61).

QUATORZIÈME RÉSOLUTION

Conformément à l'article L. 225-129-6 du Code de Commerce, modifié par la loi du 19 février 2001 relative à l'épargne salariale, l'Assemblée Générale, autorise le Conseil d'Administration à procéder à une augmentation de capital, réservée aux salariés dans le cadre d'une gestion collective, d'un montant permettant à la participation des salariés adhérents au PEE d'atteindre au moins 3 % du capital soit 306 320 € correspondant à 38 290 actions dans les conditions qui lui appartiendra de définir.

PROPOSITION D'UN RETOUR AU PRINCIPE D'UNE ACTION, UNE VOIX

*Le sujet du droit de vote double accordé aux actionnaires les plus stables a fait couler beaucoup d'encre durant les douze derniers mois. Par souci d'équité et de simplicité, nous proposons de modifier nos statuts pour désormais adopter **le principe d'une action, une voix**.*

QUINZIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide de renoncer à l'instauration d'un droit de vote double dans les statuts et modifie en conséquence le paragraphe de l'article 22 des statuts relatif au droit de vote qui sera désormais rédigé comme suit :

« Chaque actionnaire a autant de voix qu'il possède ou représente d'actions, sans limitation. Faisant application des dispositions de l'article L.225-123 alinéa 3 du Code de Commerce, la faculté de bénéficier de droit de vote double pour les actionnaires dont les titres sont inscrits au nominatif depuis deux ans ou toute autre période définie par la loi au nom du même actionnaire, est expressément exclue aux termes des présents statuts. Les votes s'expriment soit à mainlevée soit par appel nominal. Il ne peut être procédé à un scrutin secret dont l'Assemblée fixera alors les modalités qu'à la demande de membres représentant, par eux-mêmes ou comme mandataires, la majorité requise pour le vote de la résolution en cause. Tout actionnaire pourra, dès l'entrée en application de la réglementation en vigueur, voter par correspondance au moyen d'un formulaire conforme aux prescriptions légales et dont il ne sera tenu compte que s'il est reçu par la société, 2 jours au moins avant la date de la réunion de l'Assemblée. Les formulaires ne donnant aucun sens de vote ou exprimant une abstention sont considérés comme des votes négatifs. »

SEIZIÈME RÉSOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra ainsi que toutes modifications nécessaires des statuts.