

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

The Valeo logo consists of the word "Valeo" in a white, italicized, sans-serif font. Below the text is a white, curved underline that starts under the 'V' and ends under the 'o', resembling a checkmark or a stylized arrow pointing to the right.

SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019
3. Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et fixation du dividende
4. Approbation des conventions et engagements soumis aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce
5. Ratification de la cooptation de BPIFRANCE PARTICIPATIONS en qualité d'administrateur
6. Ratification de la cooptation du Fonds Stratégique de Participations en qualité d'administrateur
7. Renouvellement du mandat de Thierry Moulonguet en qualité d'administrateur
8. Renouvellement du mandat d'Ulrike Steinhorst en qualité d'administrateur
9. Renouvellement du mandat du Fonds Stratégique de Participations en qualité d'administrateur
10. Approbation des informations relatives à la rémunération versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 aux mandataires sociaux
11. Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 au Président-Directeur Général
12. Approbation de la politique de rémunération applicable aux administrateurs
13. Approbation de la politique de rémunération applicable au Président-Directeur Général
14. Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

15. Délégation à donner au conseil d'administration à l'effet d'apporter les modifications nécessaires aux statuts pour les mettre en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires
16. Modification des statuts en particulier pour prévoir la nomination d'un second administrateur salarié
17. Approbation de la transformation de la Société en société européenne à conseil d'administration
18. Adoption des statuts de la Société sous sa nouvelle forme de société européenne
19. Pouvoirs pour formalités

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

The Valeo logo consists of the word "Valeo" in a white, italicized, sans-serif font. Below the text is a white swoosh that starts under the 'V', goes under the 'a', 'l', and 'e', and then curves upwards under the 'o'.

Valeo

SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020



SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

The Valeo logo consists of the word "Valeo" in a white, italicized, sans-serif font. Below the text is a white, curved underline that starts under the 'V', dips down, and then curves back up under the 'o'.

Valeo

SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

RÉSULTATS 2019



SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

Résultats 2019 :

- Surperformance
- Cash

Accélération de la surperformance

- S2 2019
- Q1 2020

Gestion de la crise COVID-19

- Liquidité
- Cash
- Variabilisation

Résultats 2019 :

- Surperformance
- Cash

Accélération de la surperformance

- S2 2019
- Q1 2020

Gestion de la crise COVID-19

- Liquidité
- Cash
- Variabilisation

RÉSULTATS FINANCIERS FAITS MARQUANTS 2019

Croissance du
chiffre d'affaires
soutenue

Chiffre d'affaires total de 19,5 md€	+1.8% +0% à PCC***
Chiffre d'affaires 1ère Monte de 16,1 md€** ----- Évolution de la production automobile mondiale : -6%	+0% à PCC*** ----- Surperformance de 6pts
Chiffre d'affaires Marché du remplacement de 2.0 md€**	-2% -2% à PCC***

* Produits ou technologies produits en série depuis moins de 3 ans

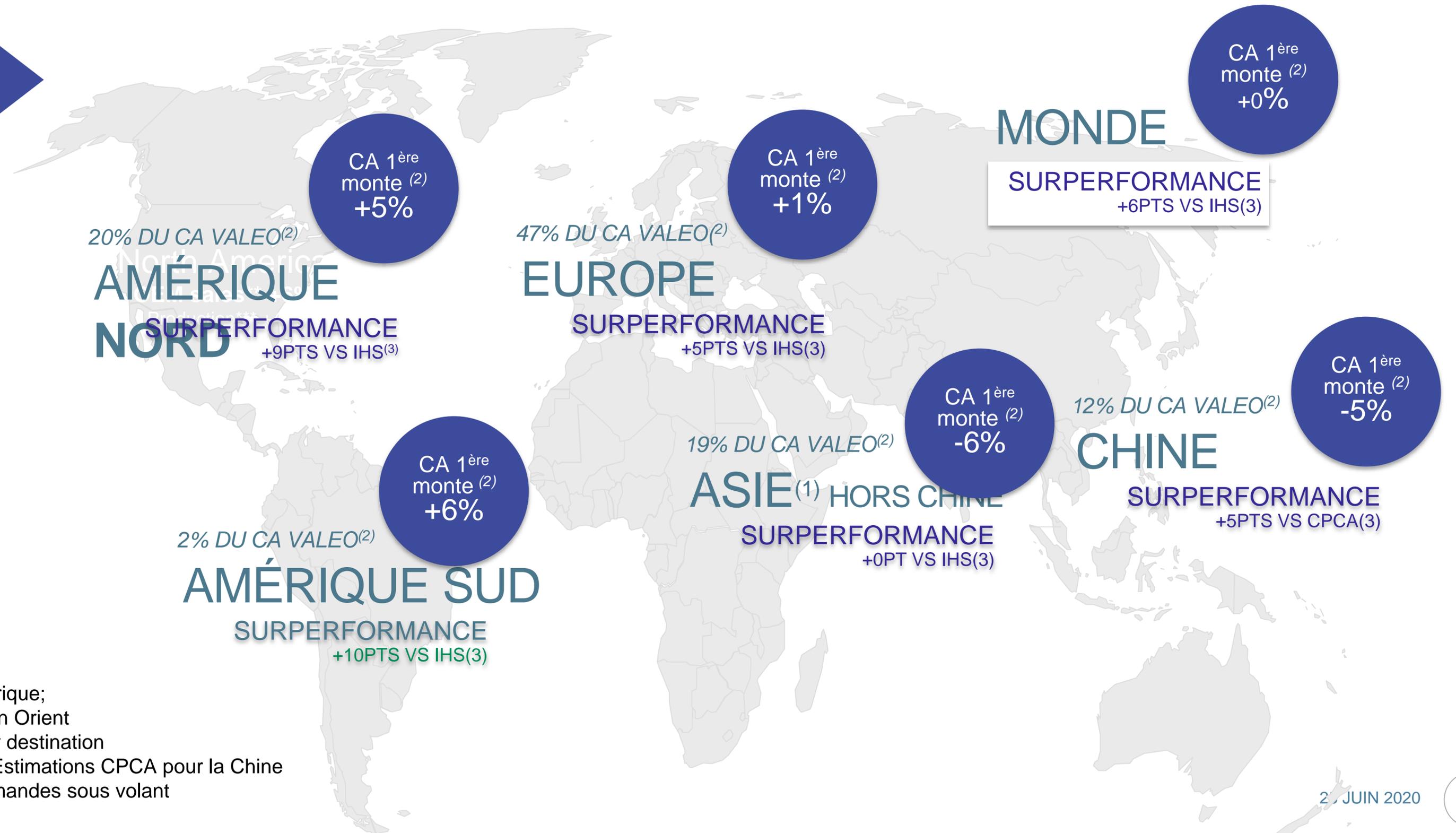
** Hors activité Commandes sous volant

*** Périmètre et Change Constants

UNE SURPERFORMANCE DE 6 POINTS À PÉRIMÈTRE ET TAUX DE CHANGE CONSTANTS

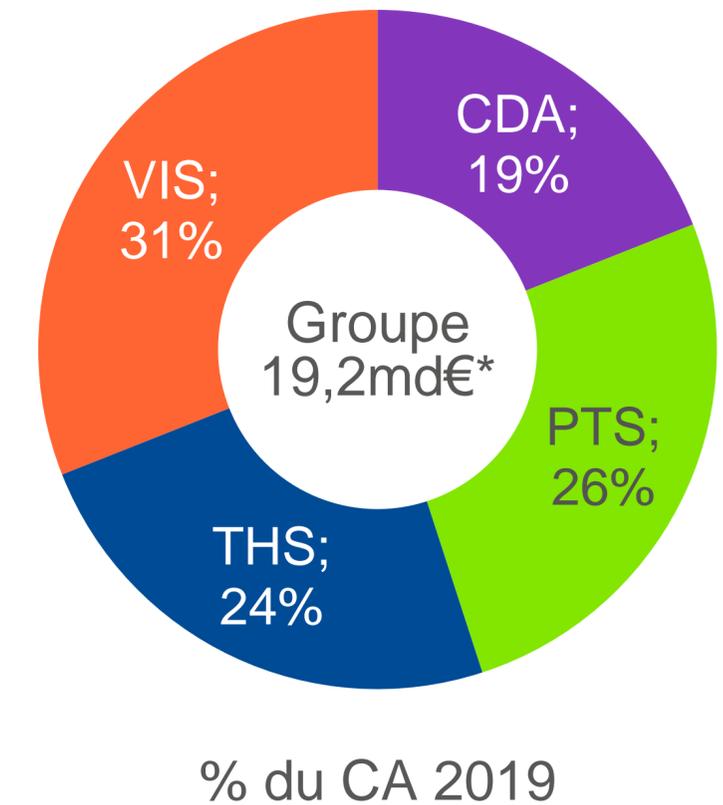
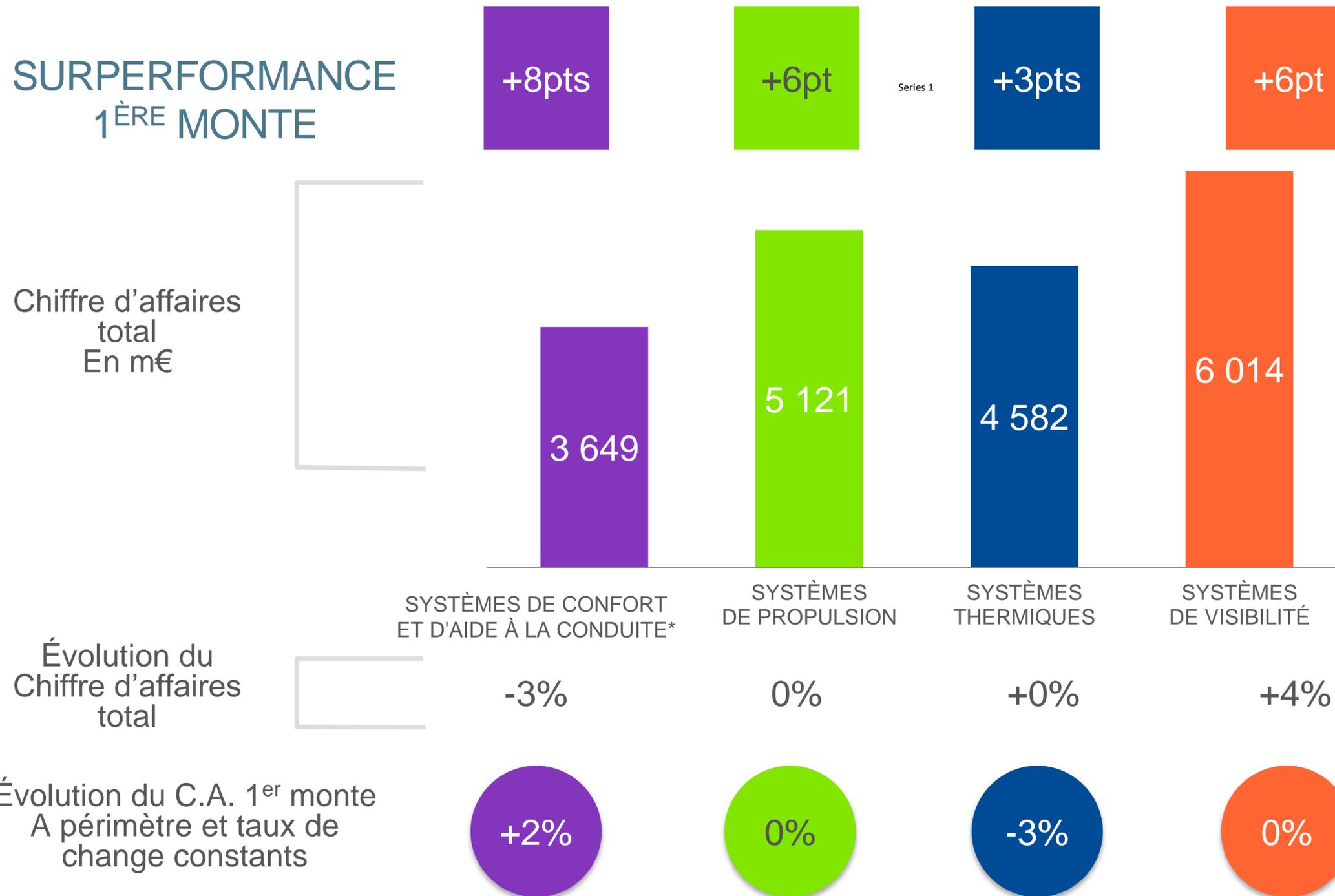
2019

À périmètre et taux de change constants ⁽⁴⁾



- (1) Europe incluant Afrique;
Asie incluant Moyen Orient
- (2) CA 1ère monte par destination
- (3) Estimations IHS– Estimations CPCA pour la Chine
- (4) Hors activité Commandes sous volant

TOUS LES PÔLES D'ACTIVITÉ SURPERFORMENT LA PRODUCTION AUTOMOBILE



*Hors activité Commandes sous volant

UN CONTRÔLE STRICT DES COÛTS ET DES INVESTISSEMENTS EN 2019

107M€ RÉDUCTION DE COÛTS

204M€ RÉDUCTION DES INVESTISSEMENTS

UNE MARGE OPÉRATIONNELLE** À 5,5% DU CHIFFRE D'AFFAIRES 5,8% HORS IMPACT DE LA GRÈVE CHEZ GENERAL MOTORS

	2018	2019**	
Chiffre d'affaires (m€)	19 124	19 244	+1%
Marge opérationnelle* <i>En % du CA</i>	1 203 6,3%	1 064 5,5%	-12% -80bps
Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence <i>En % du CA</i>	(111) (0,6%)	(237)*** (1,2%)	na -60bps
Marge opérationnelle y compris la quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence <i>En % du CA</i>	1 092 5.7%	827 4,3%	-24% -140bps

* Hors la quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence

** Hors activité Commandes sous volant

*** Dont Valeo-Siemens eAutomotive : (250)M€

UN RÉSULTAT NET À 313M€ SOIT 1,6% DU CA

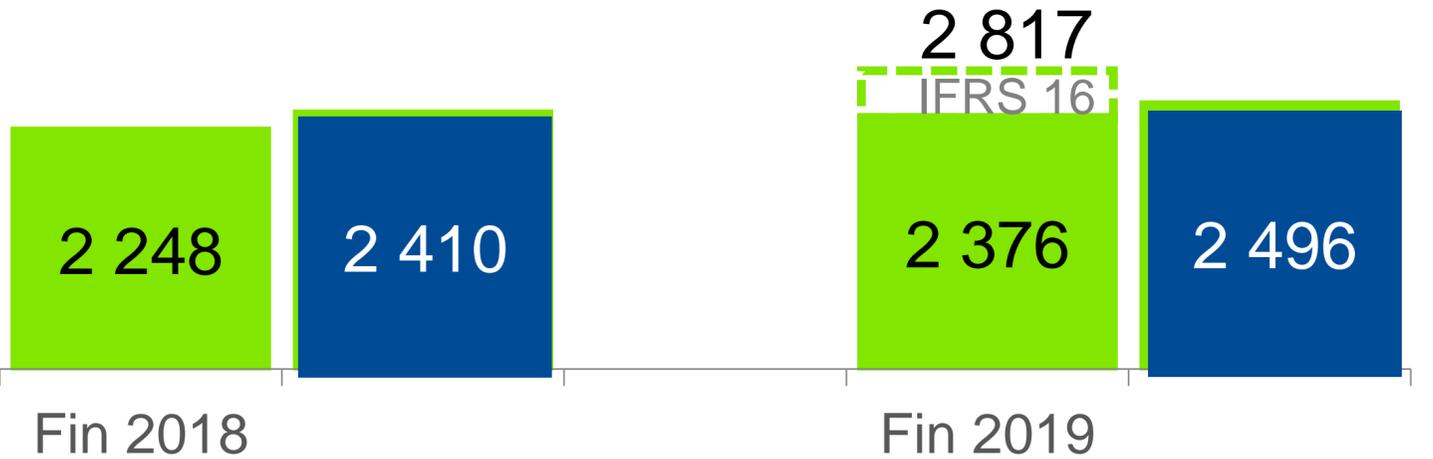
	2018	2019	
Résultat avant impôts	945	657	--31%
Impôts	(303)	(263)	-13%
<i>Taux effectif d'imposition</i>	28,7%	29,4%	+70bps
Intérêts minoritaires et autres	(96)	(81)	-16%
Résultat net	546	313	-43%
<i>En % du CA</i>	2,9%	1,6%	-130bps

UNE FORTE GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE

519M€ CASH FLOW LIBRE

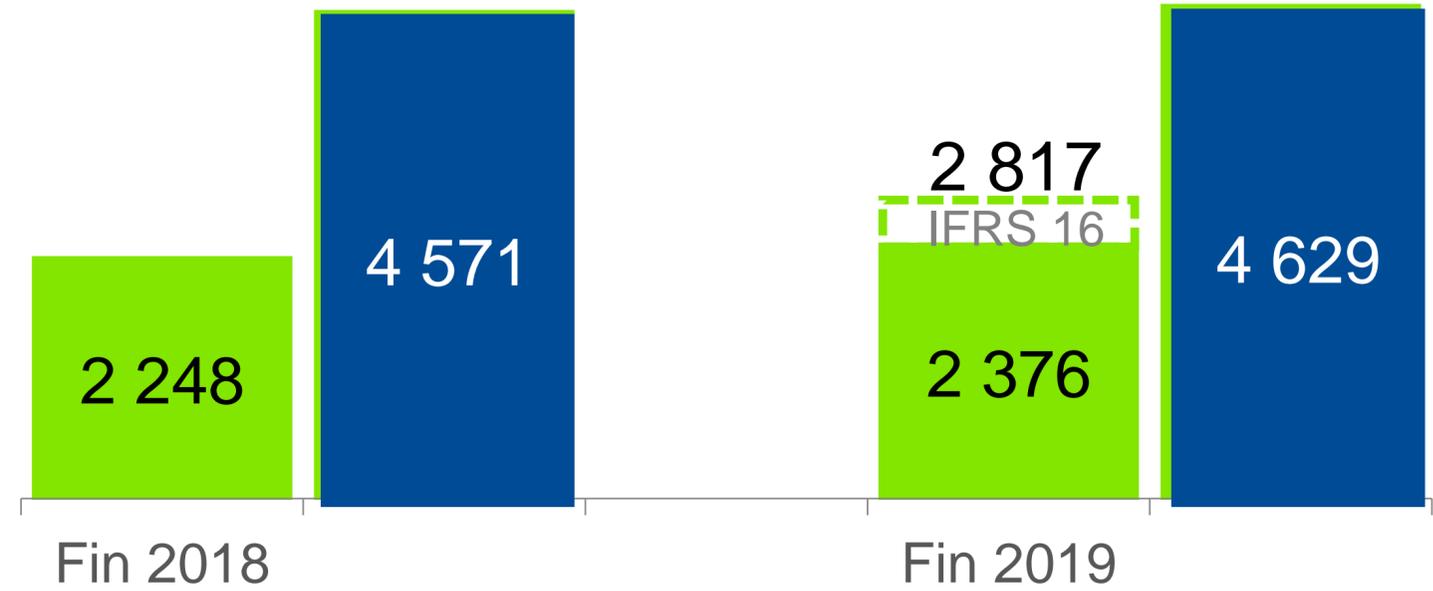
GRÂCE À UNE FORTE GÉNÉRATION DE CASH DE 519M€ NOTRE BILAN RESTE SOLIDE

ENDETTEMENT FINANCIER NET/EBITDA



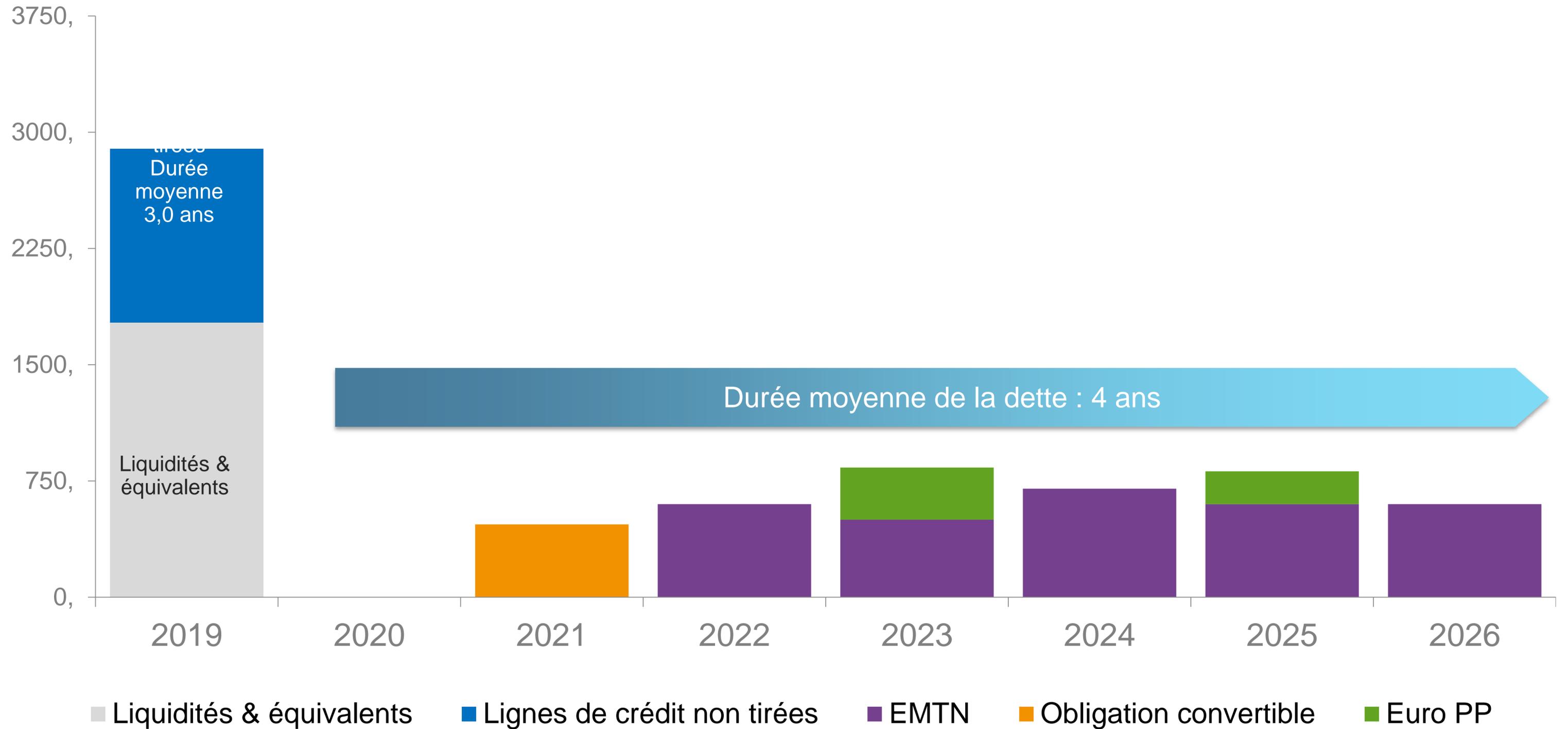
■ Endettement financier net (m€)
 Après IFRS 16
■ EBITDA 12 mois glissants (m€)

ENDETTEMENT FINANCIER NET/CAPITAUX PROPRES



■ Endettement financier net (m€)
 Après IFRS 16
■ Capitaux propres (m€) hors intérêts minoritaires (M€)

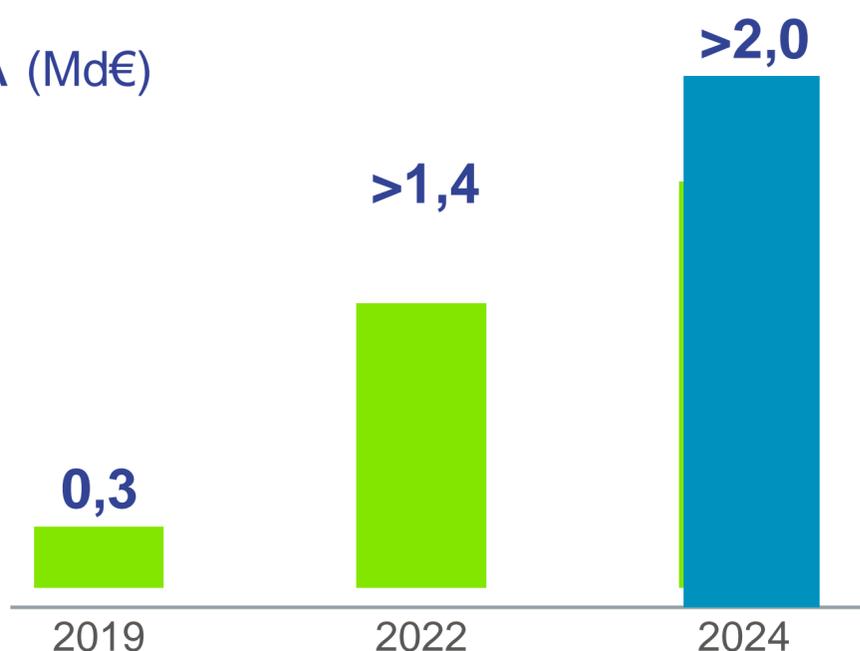
UNE DETTE MAÎTRISÉE ET BIEN OPTIMISÉE SUR LA PÉRIODE 2021-2026



VALEO SIEMENS eAUTOMOTIVE L'ÉMERGENCE D'UN LEADER



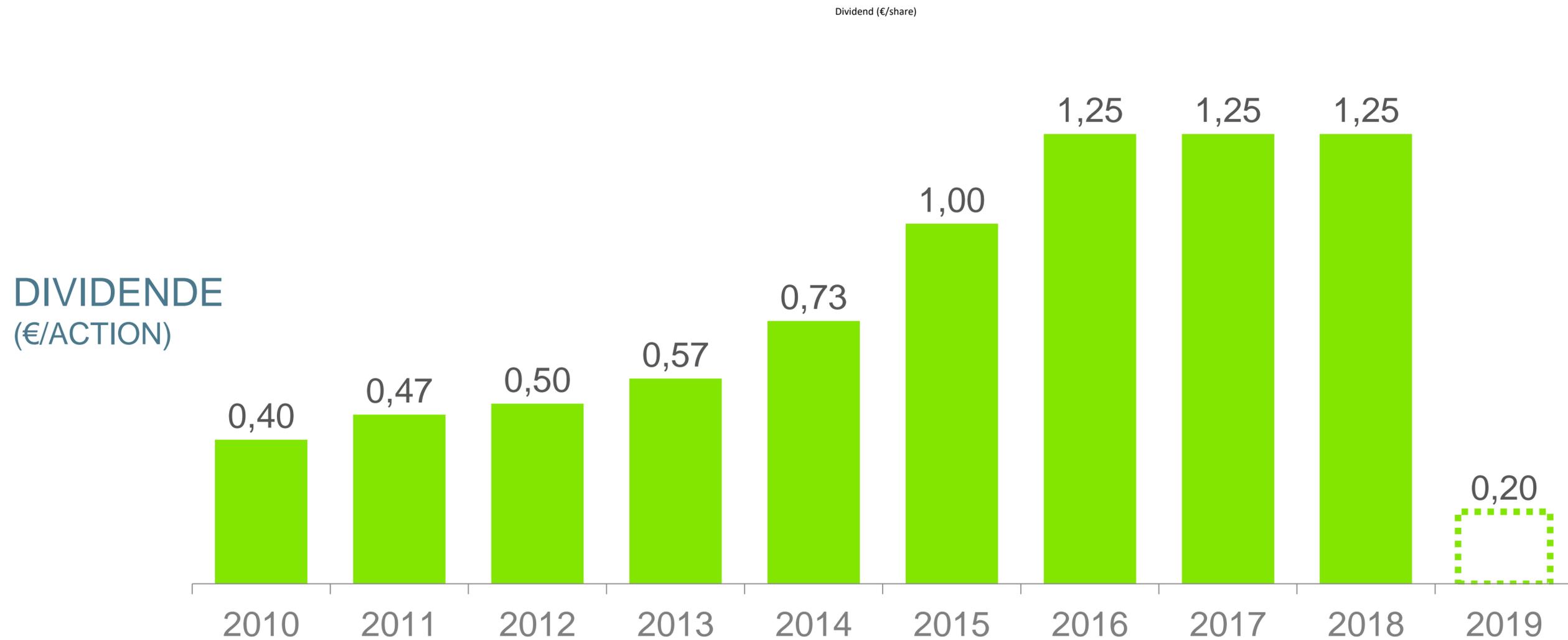
Chiffre d'affaires
VSeA (Md€)



Valeo Siemens eAutomotive

- ▶ Réduction forte des dépenses de R&D en 2021
- ▶ 8% d'EBITDA en 2022 & 12% d'EBITDA en 2024
- ▶ Une génération de cash-flow libre à l'équilibre en 2022
- ▶ Des négociations en cours avec les OEMs sur de nouveaux projets et sur des extensions des projets en cours de développement

DANS CETTE PÉRIODE D'INCERTITUDE, LE CONSEIL D'ADMINISTRATION DE VALEO A DÉCIDÉ DE PROPOSER LE VERSEMENT D'UN DIVIDENDE DE 0,2 € PAR ACTION



Résultats 2019 :

- Surperformance significative
- Cash

Accélération de la surperformance

- S2 2019
- Q1 2020

Gestion de la crise COVID-19

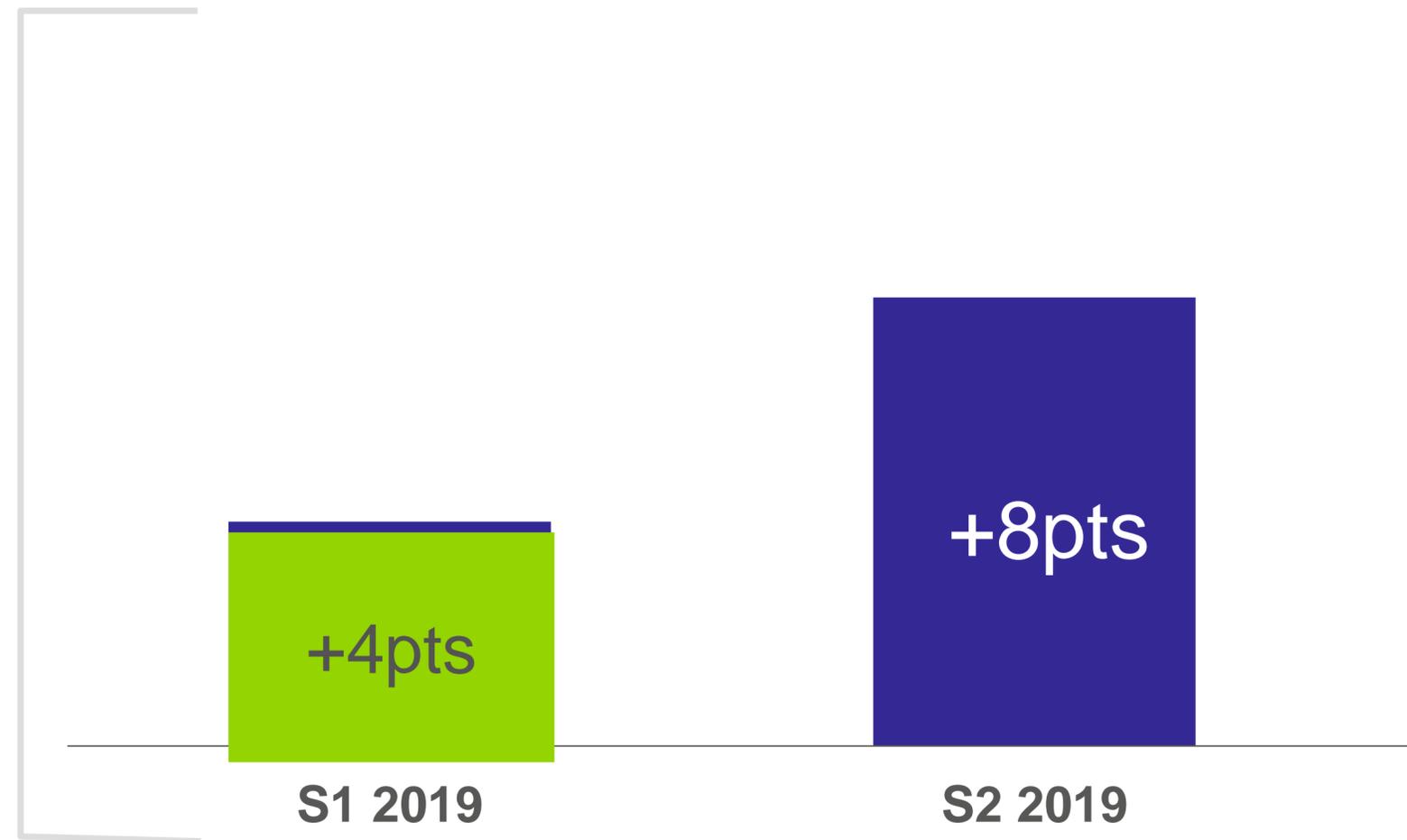
- Liquidité
- Cash
- Variabilisation

EN 2019, UNE SURPERFORMANCE DE 6 POINTS EN FORTE ACCÉLÉRATION AU 2ND SEMESTRE

2019

À périmètre et taux
de change constants

SURPERFORMANCE
PAR RAPPORT À
LA PRODUCTION
AUTOMOBILE
MONDIALE

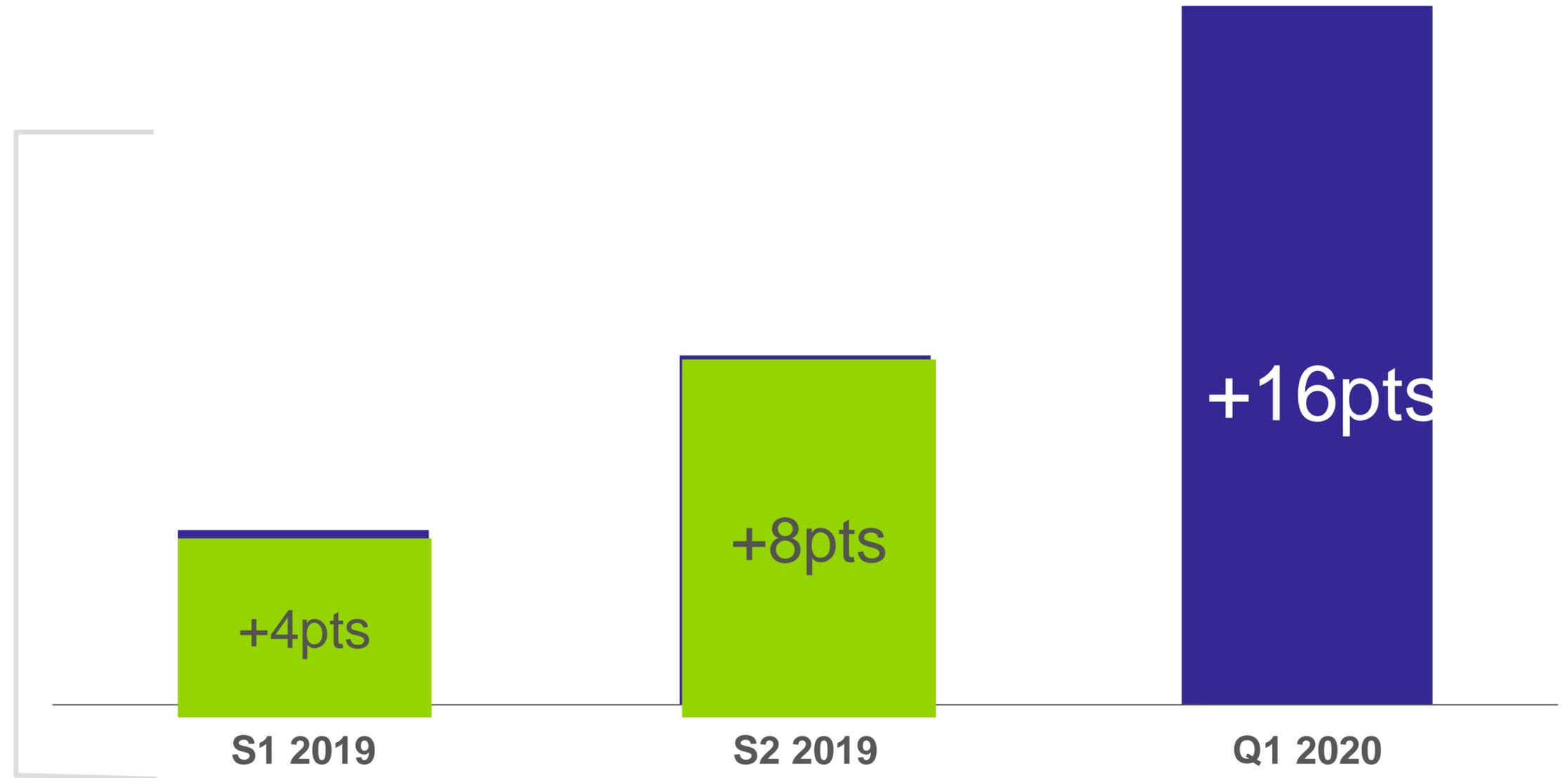


EN 2019, UNE SURPERFORMANCE DE 6 POINTS EN FORTE ACCÉLÉRATION AU 2ND SEMESTRE

2019

À périmètre et taux
de change constants

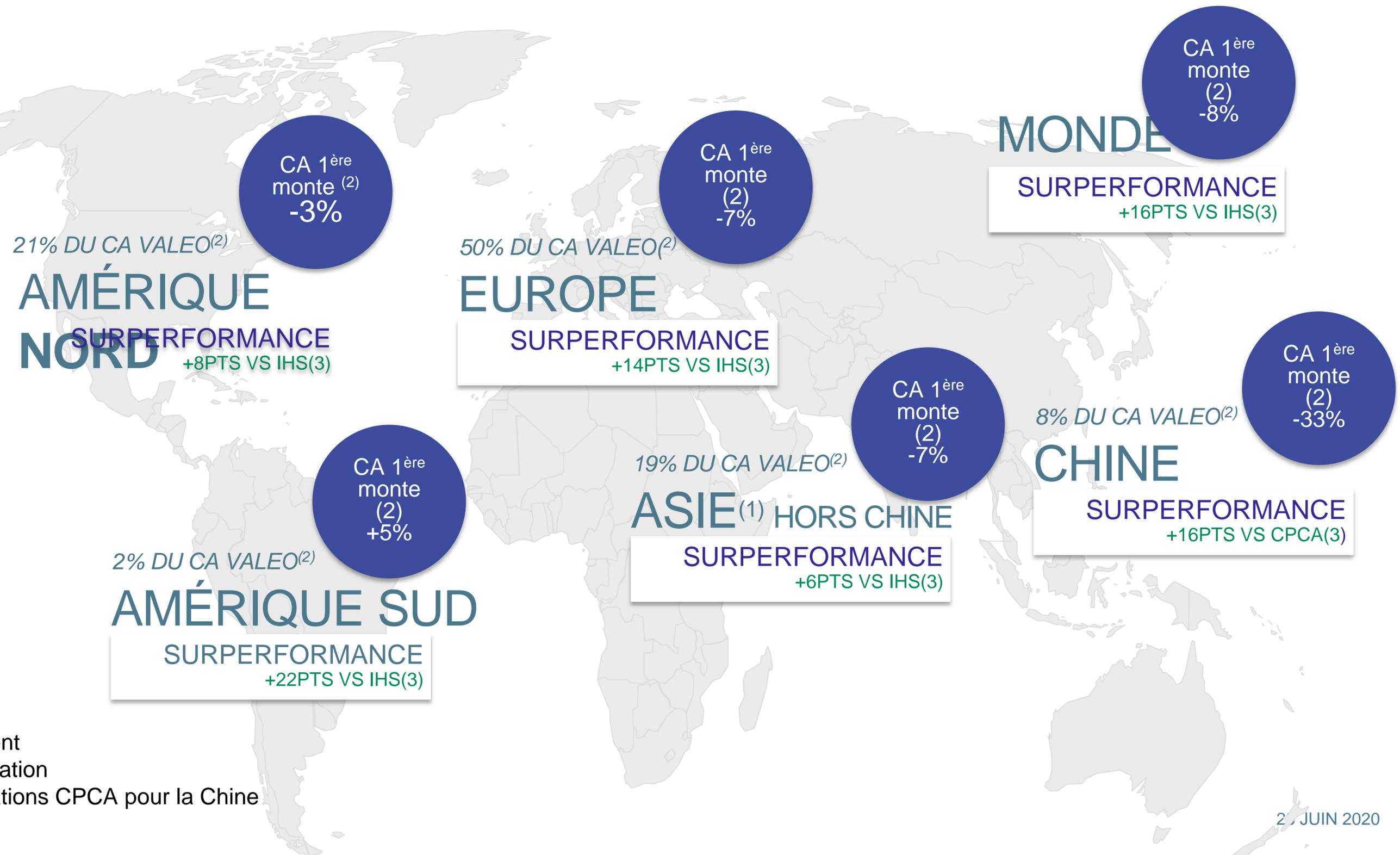
SURPERFORMANCE
PAR RAPPORT À
LA PRODUCTION
AUTOMOBILE
MONDIALE



UNE ACCÉLÉRATION DE LA SURPERFORMANCE DANS TOUTES LES ZONES GÉOGRAPHIQUES

T1
2020

À périmètre et taux de
change constants



- (1) Europe incluant Afrique;
Asie incluant Moyen Orient
- (2) CA 1ère monte par destination
- (3) Estimations IHS– Estimations CPCA pour la Chine

T1
2020

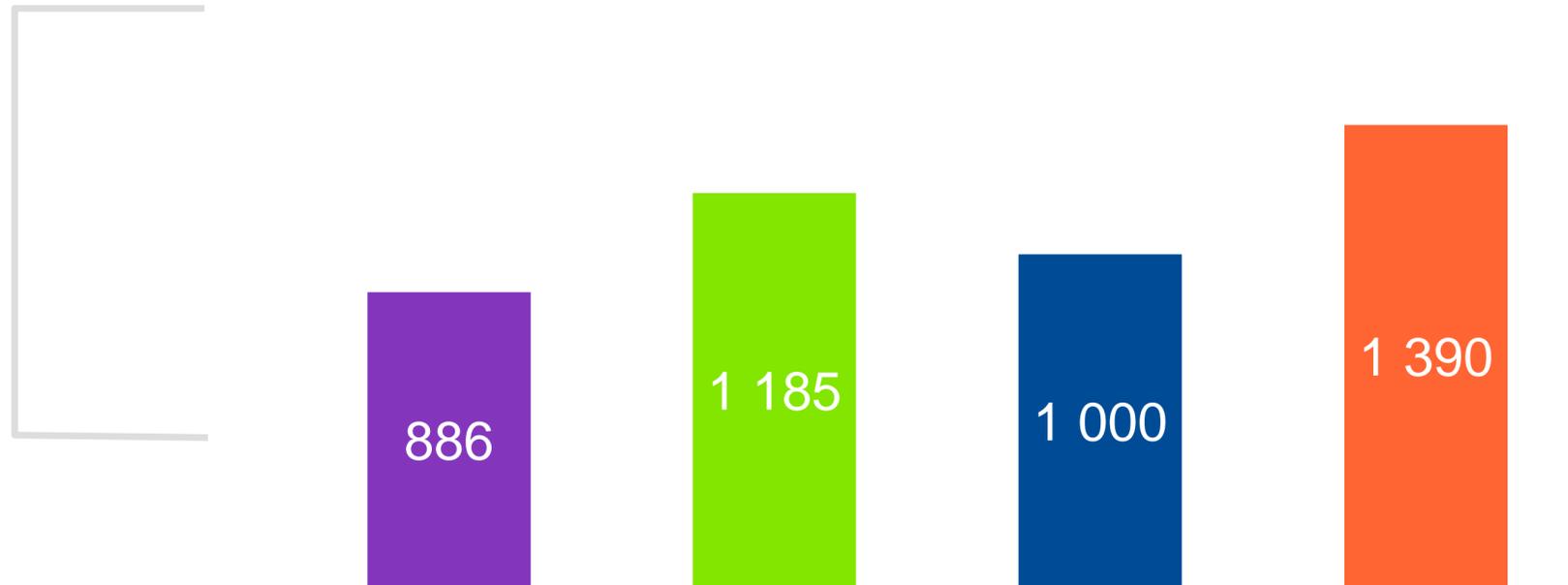
TOUS LES PÔLES D'ACTIVITÉ SURPERFORMENT LA PRODUCTION AUTOMOBILE

SURPERFORMANCE
1ÈRE MONTE



Series 1

Chiffre d'affaires
total
En m€



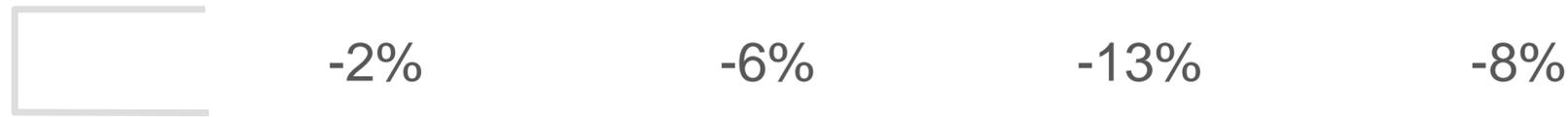
SYSTÈMES DE CONFORT
ET D'AIDE À LA CONDUITE*

SYSTÈMES
DE PROPULSION

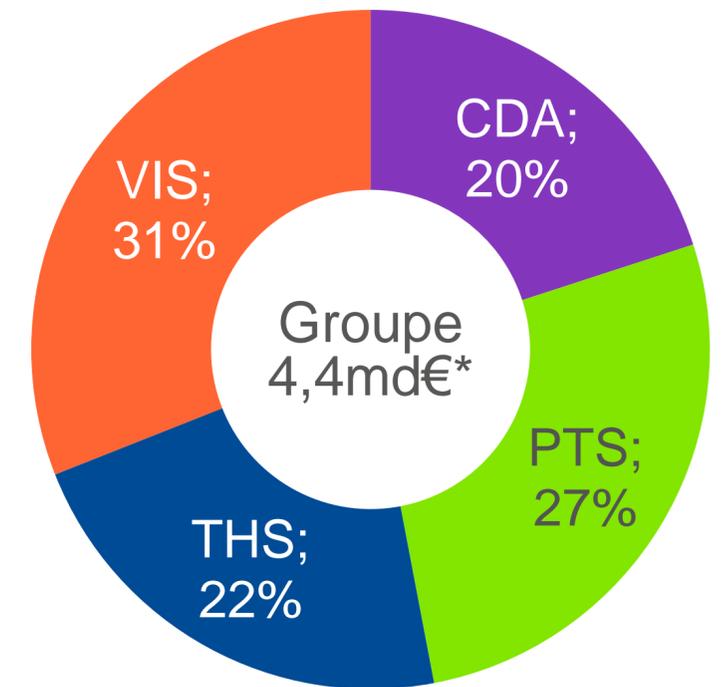
SYSTÈMES
THERMIQUES

SYSTÈMES
DE VISIBILITÉ

Évolution du
Chiffre d'affaires
total



Évolution du C.A. 1^{er} monte
A périmètre et taux de
change constants



% du Q1 2020

Groupe
4,4md€*

*Hors activité Commandes sous volant

Résultats 2019 :

- Surperformance significative
- Cash

Accélération de la surperformance

- S2 2019
- Q1 2020

Gestion de la crise COVID-19

- Liquidité
- Cash
- Variabilisation

VARIABILISATION DES COÛTS

VARIABILISATION DES COÛTS
SUR TOUS LES SITES DE PRODUCTION
DES FONCTIONS SUPPORTS
RÉDUCTION DE TOUS LES INVESTISSEMENTS
RÉDUCTION DES COÛTS NON INDISPENSABLES À LA POURSUITE
DE L'ACTIVITÉ

RENFORCEMENT DES MESURES POUR PRÉSERVER LIQUIDITÉ ET TRÉSORERIE

SUIVI STRICT & QUOTIDIEN
DE LA TRÉSORERIE
DES CRÉANCES CLIENTS
DES STOCKS

1 MILLIARD € DE LIGNES DE CRÉDIT SUPPLÉMENTAIRES NÉGOCIÉES AVEC
NOS PRINCIPALES BANQUES

PAS DE GARANTIE DE L'ÉTAT DEMANDÉE NI DE REPORT DE NOS ÉCHÉANCES
LIÉES À NOS DETTES FISCALES ET SOCIALES

REPRISE D'ACTIVITÉ

RETOUR À LA NORMALE EN CHINE AU COURS DU 2^{ÈME} TRIMESTRE

REDÉMARRAGE RAPIDE FIN MAI DES CLIENTS EN AMÉRIQUE DU NORD

REDÉMARRAGE PROGRESSIF DES CLIENTS EN EUROPE

REPRISE PLUS LENTE POUR LA CORÉE ET LE JAPON

UNE SITUATION MOINS STABILISÉE AU BRÉSIL ET EN INDE

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

The Valeo logo consists of the word "Valeo" in a white, italicized, sans-serif font. Below the text is a white swoosh that starts under the 'V', goes under the 'a', 'l', and 'e', and then curves upwards under the 'o'.

Valeo

SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

The Valeo logo consists of the word "Valeo" in a white, italicized, sans-serif font. Below the text is a white, curved underline that starts under the 'V' and ends under the 'o', resembling a checkmark or a stylized arrow pointing to the right.

SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

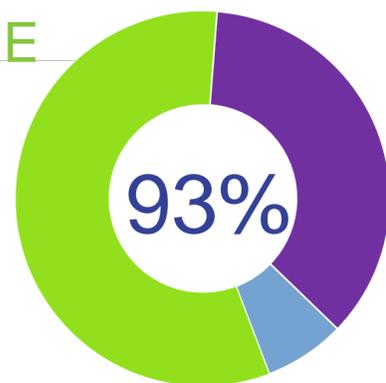
ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

VALEO :
DES FONDAMENTAUX SOLIDES
POUR REBONDIR APRÈS LA CRISE

L'ENGAGEMENT POUR LE DÉVELOPPEMENT DURABLE EST ANCRÉ DANS L'ADN DE VALEO

UNE MOBILITÉ PLUS PROPRE ET PLUS SÛRE AU CŒUR DE NOTRE STRATÉGIE

PLUS PROPRE (57%)



PLUS SÛRE (36%)

VENTES 1ÈRE MONTE 2019

#1* **ROBECOSAM**
We are Sustainability Investing.

#1 *The Voice for Clean Capitalism*
Corporate Knights

#1 **MSCI**
ESG RATINGS **AAA**
CCC B BB BBB A AA AAA

#1* **ISS ESG**

* Hors sociétés pneumatiques

EN 2020 :

- ▶ Présentation des objectifs de long terme de neutralité carbone pour Valeo
- ▶ Présentation du plan environnemental à 5 ans

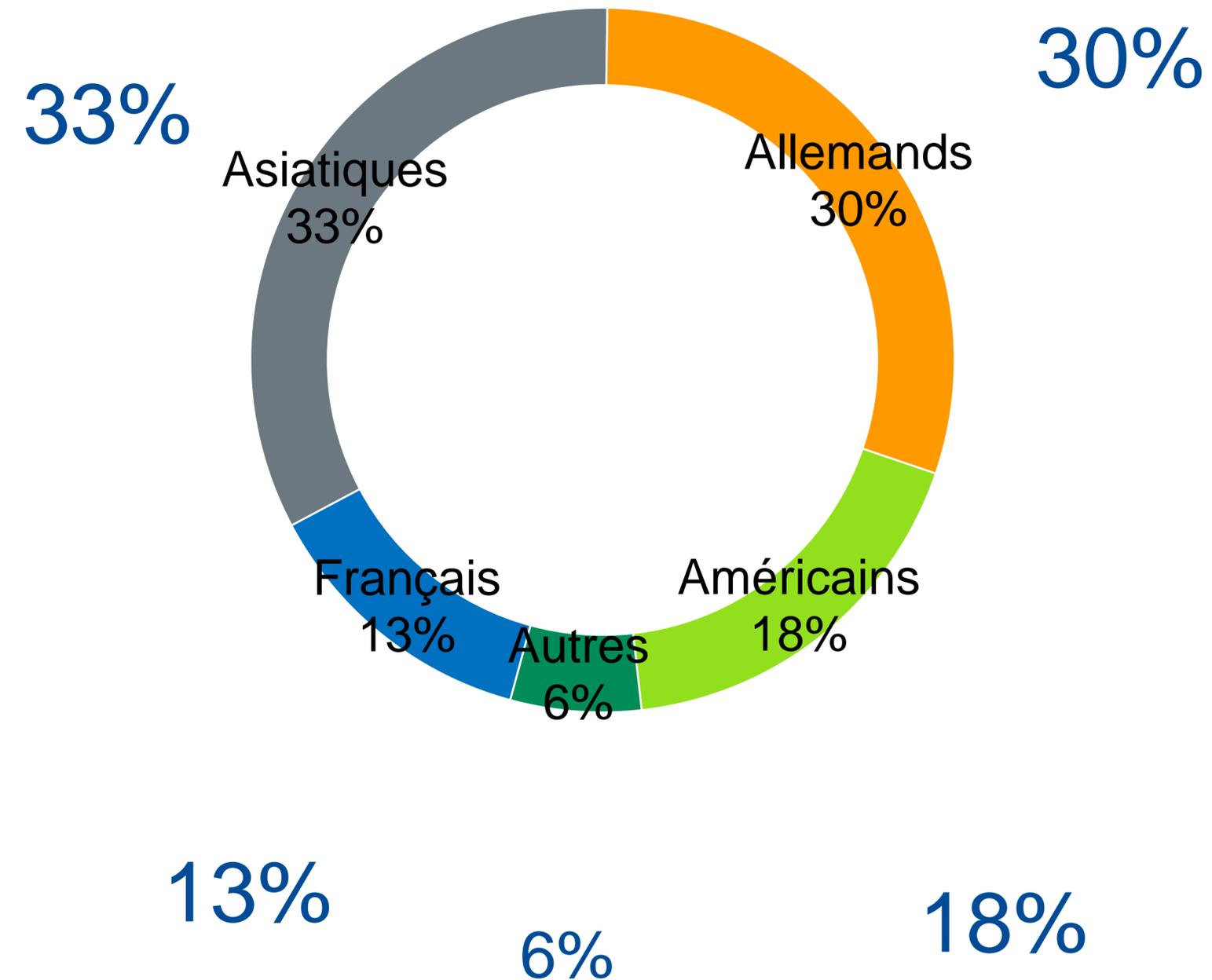
DEPUIS 11 ANS, UNE STRATÉGIE CLAIRE

**DE SOLIDES
ANCRAGES
LOCAUX**

**UNE INNOVATION
ORIENTÉE VERS
UNE MOBILITÉ
+ PROPRE
+ SÛRE
+ INTELLIGENTE**

DE SOLIDES ANCRAGES LOCAUX

UN PORTEFEUILLE CLIENTS ÉQUILIBRÉ



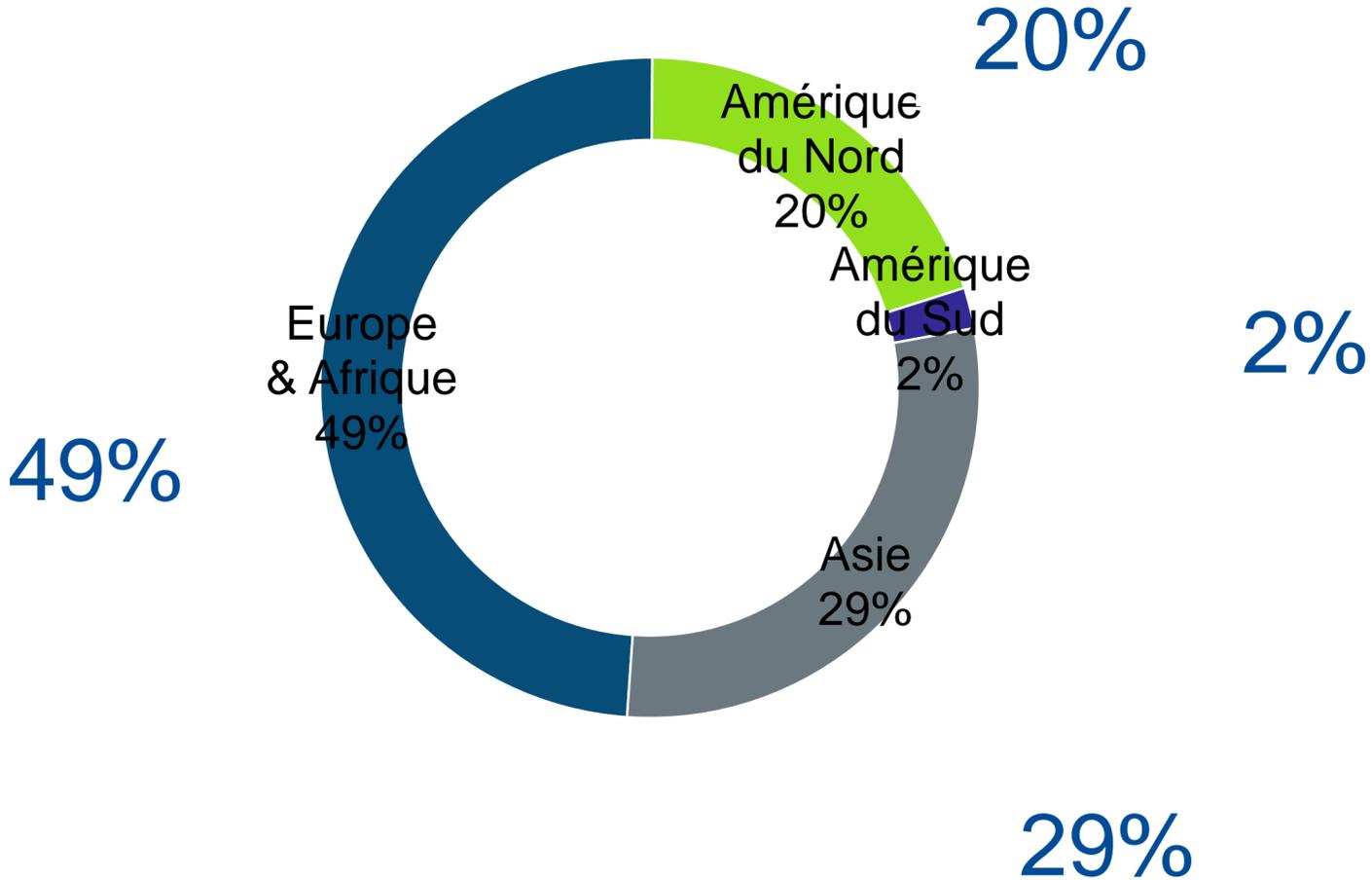
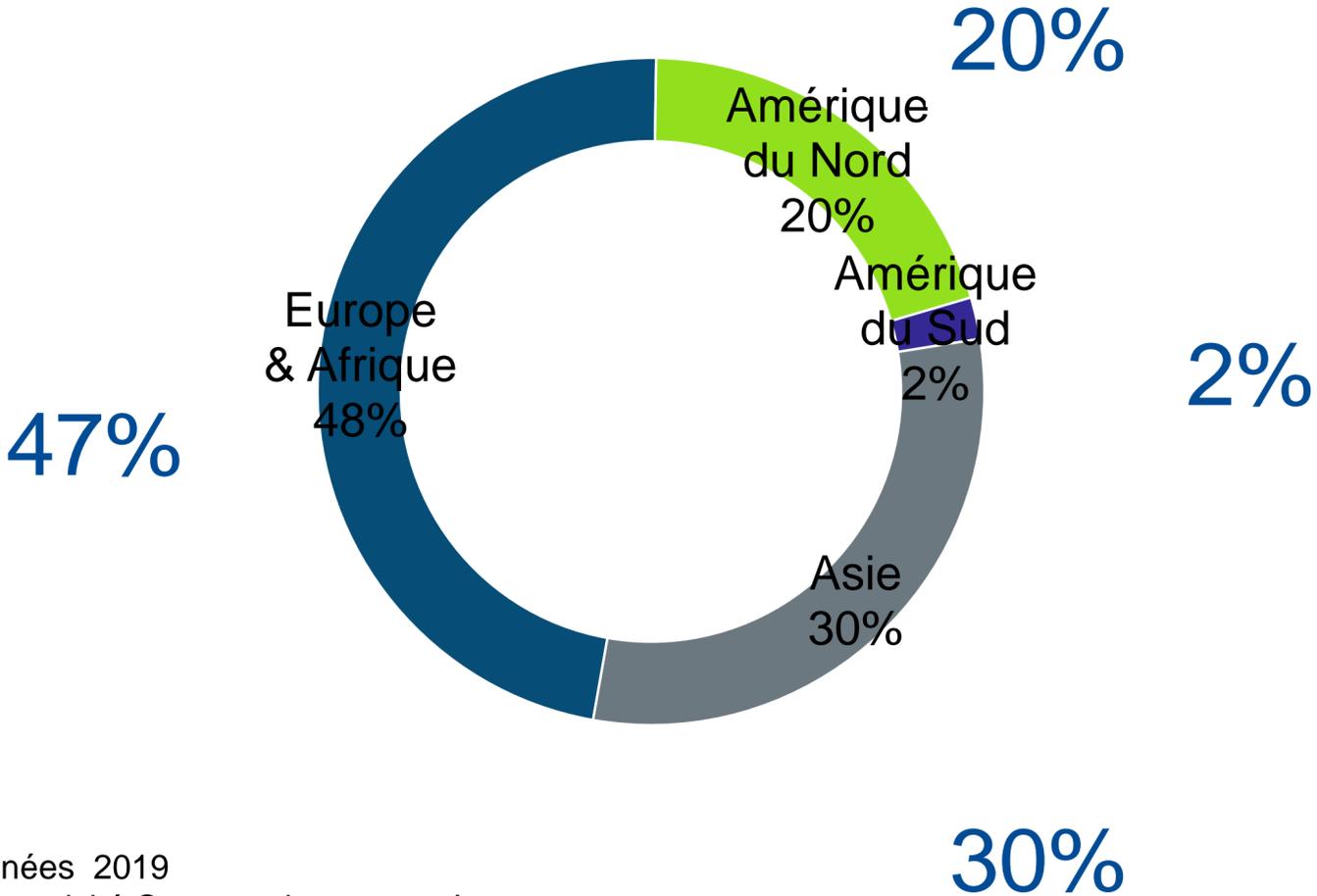
DE SOLIDES ANCRAGES LOCAUX

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ÉQUILIBRÉE

UNE STRATÉGIE DE LOCALISATION RÉGIONALE

RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES 1^{ÈRE} MONTE 2019 PAR DESTINATION

RÉPARTITION DES MONTANTS D'ACHATS 2019 PAR ZONE DE CONSOMMATION



Données 2019
Hors activité Commandes sous volant

DEPUIS 11 ANS, UNE STRATÉGIE CLAIRE

**DE SOLIDES
ANCRAGES
LOCAUX**

**UNE INNOVATION
ORIENTÉE VERS
UNE MOBILITÉ
+ PROPRE
+ SÛRE
+ INTELLIGENTE**

NOUS AVONS INVESTI POUR NOTRE AVENIR EN DÉVELOPPANT 12 PLATEFORMES TECHNOLOGIQUES

Cash flow libres cumulés
2017-2019 (Md€)



UNE TRANSFORMATION RÉUSSIE

12 NOUVELLES PLATEFORMES
TECHNOLOGIQUES CLÉS

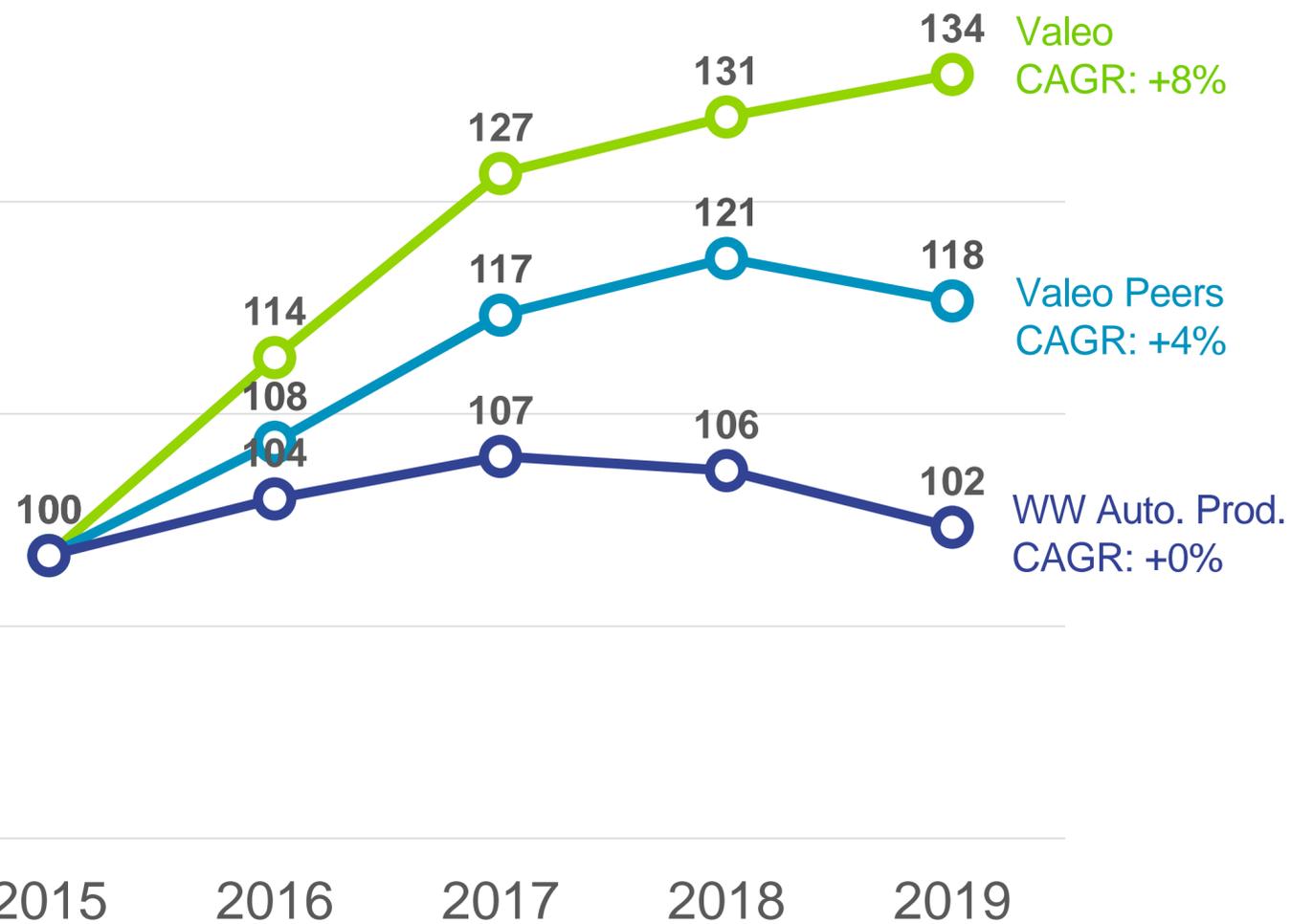
AVANTAGE COMPÉTITIF
PAR DES BARRIÈRES À L'ENTRÉE

~5 POINTS DE
SURPERFORMANCE

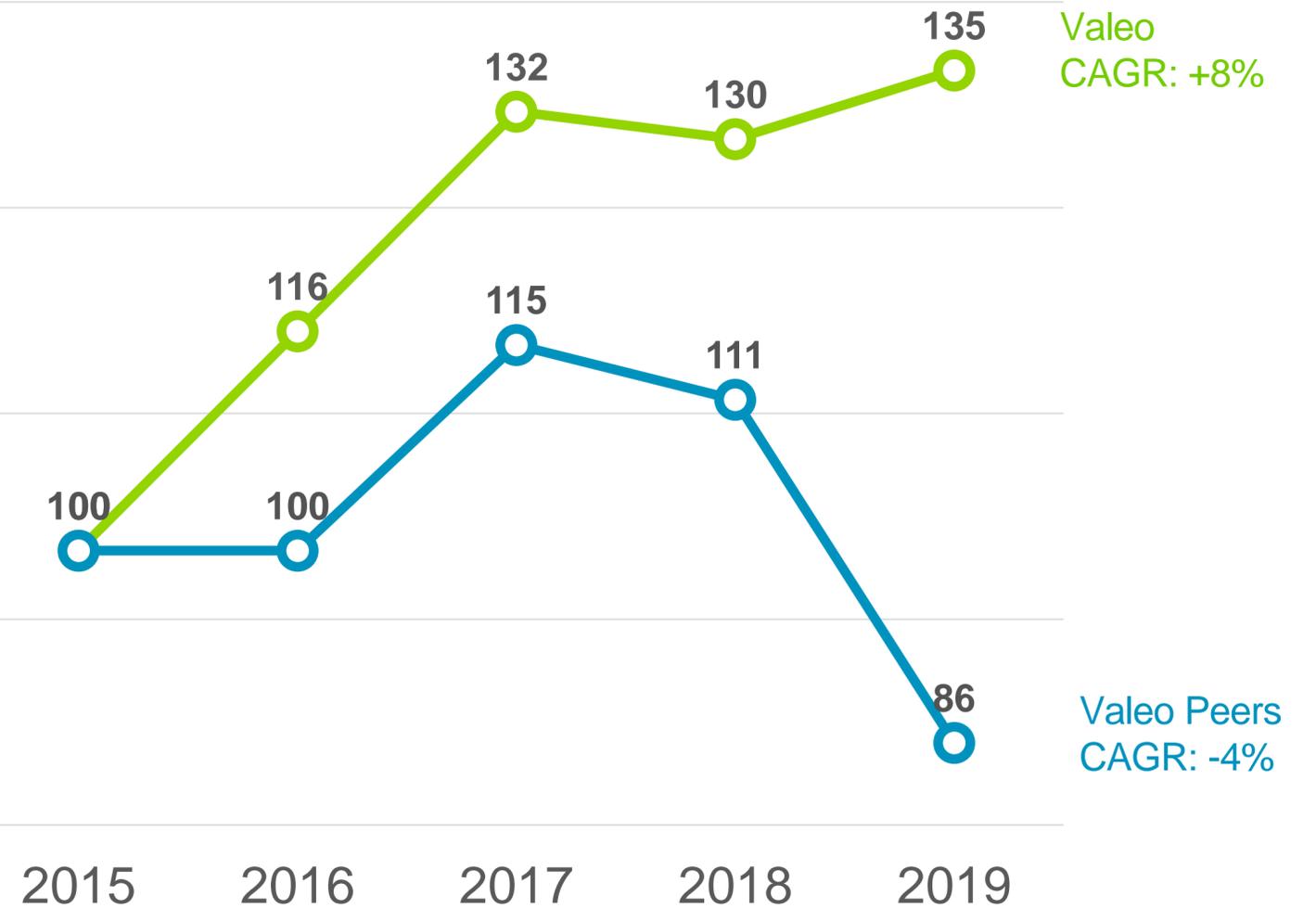
PRIORITÉ
SUR LE CASH ET
LA PROFITABILITÉ

SURPERFORMANCE DE VALEO EN CHIFFRE D'AFFAIRES ET EN EBITDA PAR RAPPORT À SES PRINCIPAUX CONCURRENTS

Croissance du chiffre d'affaires (base 100 – 2015)



Évolution de l'EBITDA (base 100 – 2015)



Peers includes Bosch Auto, Denso, Continental Auto excl. tyres, ZF, Magna, Aptiv
 Source : Capital IQ, Peers publications

UNE TRANSFORMATION RÉUSSIE

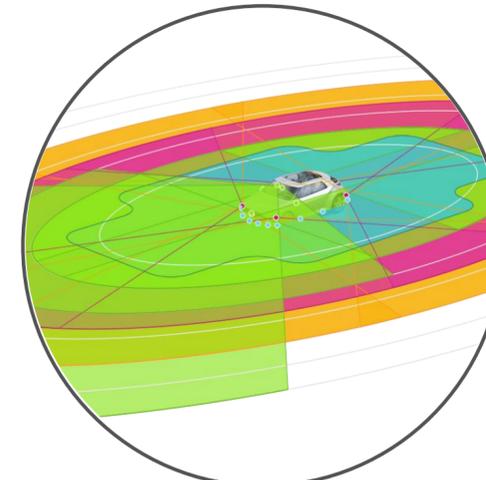


#1

DANS L'ÉLECTRIFICATION

2 VÉHICULES ÉLECTRIQUES ET
HYBRIDES SUR 3

LANCÉS PAR LES CONSTRUCTEURS EUROPÉENS
ENTRE 2019 & 2022 SERONT ÉQUIPÉS DE NOS
SOLUTIONS HAUTE TENSION



#1

DANS L'AIDE À LA CONDUITE

EN 2019,
1 VÉHICULE PRODUIT SUR 4
A ÉTÉ ÉQUIPÉ AVEC DES PRODUITS VALEO
POUR LA CONDUITE AUTONOME
ET L'AIDE À LA CONDUITE

NOUS AVONS DÉVELOPPÉ AVEC SUCCÈS DE NOUVELLES PLATEFORMES TECHNOLOGIQUES DANS L'ÉLECTRIFICATION



ÉLECTRIFICATION 48V

ÉVOLUTION DU CONTENU
PAR VÉHICULE

X2

MONTANT CUMULÉ DES
PRISES DE COMMANDES

7.5Md€

>40%

De part de marché
48V en 2022

Valeo

E-THERMIQUE

ÉVOLUTION DU CONTENU
PAR VÉHICULE

X2

MONTANT CUMULÉ DES
PRISES DE COMMANDES

2Md€

Nos solutions
équipent
1 véhicule haute
tension sur 3 mis
en service entre 2019-
2022 par les
Constructeurs
européens

Valeo SIEMENS
eAutomotive

ÉLECTRIFICATION HAUTE TENSION

ÉVOLUTION DU CONTENU
PAR VÉHICULE

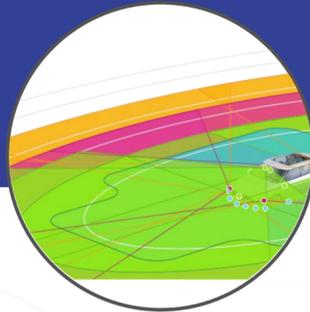
X9

MONTANT CUMULÉ DES
PRISES DE COMMANDES

11Md€

Entre 2019 et 2022
1 véhicule haute
tension sur 2
produit par un
constructeur européen
sera équipé des
solutions haute
tension de VSeA

NOUS AVONS DÉVELOPPÉ AVEC SUCCÈS DE NOUVELLES PLATEFORMES TECHNOLOGIQUES DANS L'AIDE À LA CONDUITE



SYSTEME



LOGICIEL



COMPOSANT



MONTANT CUMULÉ DES
PRISES DE COMMANDES

>11Md€

GÉNÉRANT DE LA VALEUR AJOUTÉE SUPPLÉMENTAIRE POUR VALEO

HAUSSE DU CONTENU PAR VÉHICULE*



*Ratio : Valeo + VSeA (average content per car new vehicle)/(average content per car previous generation)

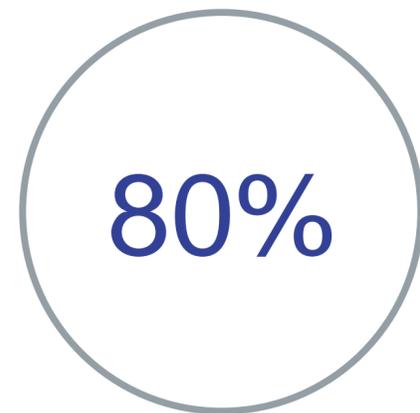
**Ratio : Valeo + VSeA (average content per car ID.3)/(average content per car Golf 7)

NOTRE STRATÉGIE EST VALIDÉE DANS UN MONDE POST-COVID

- LA **VOITURE** A SA PLACE DANS
- LE **GREEN DEAL** EST LE DRIVER DE LA RELANCE
- LA **MOBILITÉ INTELLIGENTE** ACCÉLÈRE DANS LES CENTRES URBAINS
- LA VOITURE AU SERVICE DE LA **SÉCURITÉ** ET DE LA **SANTÉ** DES PASSAGERS

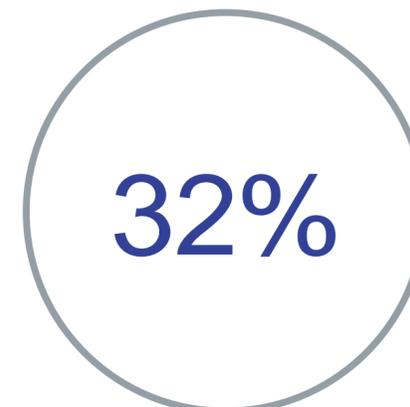
LA VOITURE A SA PLACE DANS LA MOBILITÉ

LE VÉHICULE
PERSONNEL EST
PERÇU COMME
LE PLUS SÛR MOYEN
DE TRANSPORT SUITE
AU COVID

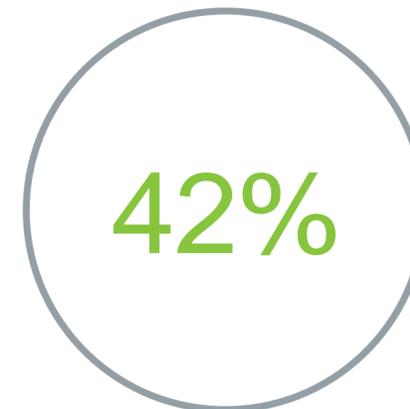


Des personnes interrogées voient la voiture personnelle comme un des modes de transport les plus sûrs

L'IMPORTANTÉ D'AVOIR
UN VÉHICULE
PERSONNEL
A AUGMENTÉ AVEC
LA CRISE
DU COVID-19



Des personnes interrogées estiment que l'accès permanent à un véhicule est plus important depuis la crise du Covid...



... pour les moins de 35 ans

LA VOITURE A SA PLACE DANS LA MOBILITÉ

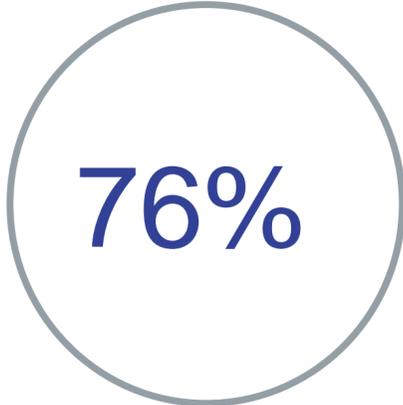
AUGMENTATION DE L'USAGE DES VÉHICULES PERSONNELS...

... NOTAMMENT POUR LA MOBILITÉ INTERURBAINE



45%

Des personnes interrogées prévoient d'étendre l'usage de leur véhicule personnel



76%

Des personnes interrogées en France prévoient d'utiliser leur véhicule pour des trajets supérieurs à 100km ce qui représente une augmentation de 22pts par rapport à la période pré-Covid au détriment du train et de l'avion

LE GREEN DEAL EST LE DRIVER DE LA RELANCE MONDIALE



LES MESURES DE **RELANCE** EN FRANCE, EN ALLEMAGNE, EN ESPAGNE ET PLUS GÉNÉRALEMENT EN EUROPE SONT LE PLUS SOUVENT ASSORTIES DE **CONTRAINTE** **ENVIRONNEMENTALES** TRÈS STRICTES

LA BANQUE MONDIALE ET L'ONU, ASPIRENT À UNE **REPRISE "DURABLE"**, ÉCONOMIQUEMENT ET D'UN POINT DE VUE ENVIRONNEMENTAL



LA CHINE MISE SUR DES MESURES DE RELANCE DE L'ÉCONOMIE QUI PERMETTRONT DE **TENIR** **LES ENGAGEMENTS SUR LE CLIMAT DE LA COP 21**

VALEO ACCOMPAGNERA LE PLAN DE RELANCE AUTOMOBILE EN LOCALISANT EN FRANCE DE NOUVELLES TECHNOLOGIES COMME LE 48V



VALEO ACCÉLÈRE DANS L'ÉLECTRIFICATION 48V

60
véhicules
d'ici 2022
équipés avec
les solutions
Valeo 48V



VALEO SIEMENS ACCÉLÈRE DANS L'ÉLECTRIFICATION HAUTE TENSION

90
véhicules
d'ici 2022
équipés avec
les solutions
VSeA



2012



2013

2014



2015



2015



BMW 3.30e



Smart For2



Smart For4



Chevrolet Malibu



Renault Kangoo ZE



2016



Renault Master ZE



BMW 5.30e



GAC Trumpchi GE3



BAIC EU400



Cadillac XT5



GMC Sierra
Chevrolet Silverado



2017



eGO Life



Volvo XC60



Volvo S90



Volvo V90

2018



DS7 Crossback e-tense



Peugeot 3008



Opel GrandLand X



Tata Nexon



Renault Clio



Land Rover Discovery



Renault ZOE2



Renault Captur



2019



VW ID3



ET 60 de plus à venir

2020
et après



En Chine,
suite à la crise du COVID-19,
la santé et la sécurité des passagers
sont les principaux drivers dans le choix
d'achat d'un véhicule



LA MICRO MOBILITÉ ACCÉLÈRE AVEC LA CRISE DU COVID-19



Augmentation du nombre
de vélos vendus en France
en mai 2020
par rapport à mai 2019



L'usage des droïdes (livraison,
nettoyage, désinfection ...)
s'est renforcé pendant
le confinement

NOUS SOMMES DÉJÀ PRÉSENTS SUR LE MARCHÉ DE LA MICRO-MOBILITÉ INTELLIGENTE

Citroën AMI

OEM
Indien

OEM
Européen



SOP

SOP

SOP

T1 2020

T2 2020

T3 2020

Prévus en 2021

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

The Valeo logo consists of the word "Valeo" in a white, italicized, sans-serif font. Below the text is a white swoosh that starts under the 'V', goes under the 'a', and then curves upwards under the 'o'.

Valeo

SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE À TITRE ORDINAIRE

- ▶ Rapport sur les comptes consolidés
- ▶ Rapport sur les comptes annuels
- ▶ Rapport spécial sur les conventions réglementées

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE À TITRE EXTRAORDINAIRE

- ▶ Néant

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DU GROUPE VALEO

Pages 383 à 387 du Document d'Enregistrement Universel

- ▶ Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat du Groupe.
- ▶ Nous avons par ailleurs émis une observation technique se rapportant à la note 1.1.1 de l'annexe aux comptes consolidés qui expose le changement de méthode comptable relatif à l'application de la norme IFRS16 « Contrats de location » à compter du 1er janvier 2019.
- ▶ Les points clés de l'audit des comptes du groupe Valeo ont concerné :
 - Les tests de dépréciation des écarts d'acquisition (goodwill) et des unités génératrices de trésorerie ;
 - L'évaluation de la quote-part dans la coentreprise VSeA ;
 - Les provisions pour risques qualité spécifique

RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS DE LA SOCIÉTÉ VALEO SA

Page 412 à 415 du Document d'Enregistrement Universel

- ▶ Nous certifions que 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. Ces comptes ont été arrêtés par le conseil d'administration le 23 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19
- ▶ Le point clé de l'audit de la société Valeo a concerné l'évaluation des titres de participation, des créances rattachées et des provisions pour risques sur filiales.

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Pages 416 et 417 du Document d'Enregistrement Universel

- ▶ 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.
- ▶ Nous avons été par ailleurs 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 :
- ▶ Nouvel engagement pour un régime de retraite à prestations définies, effectif à partir du 1er janvier 2020, conforme à l'article L. 137-11-2 du Code de la sécurité sociale. Il reprend les mêmes plafonds et conditions de performance que le régime précédent, au titre duquel aucun droit ne peut être acquis depuis fin 2019
- ▶ Il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020



SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020

PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS



SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

1

- ▶ Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 qui font apparaître un bénéfice de 281 830 799,64 euros.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,77 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

2

- ▶ Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,77 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

3

- ▶ Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et fixation d'un dividende de 0,20 euro par action.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,85 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

4

- ▶ Approbation des conventions et engagements soumis aux dispositions des articles L.225-38 et suivants du Code de commerce.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

98,19 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

5

- ▶ Ratification de la cooptation de la société Bpifrance Participations, représentée par Stéphanie Frachet, en qualité d'administrateur.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

97,35 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

6

- ▶ Ratification de la cooptation du Fonds Stratégique de Participations, représenté par Julie Avrane-Chopard, en qualité d'administrateur.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

97,67 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

7

- ▶ Renouvellement du mandat de Thierry Moulonguet en qualité d'administrateur pour une période de quatre ans.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,12 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

8

- ▶ Renouvellement du mandat d'Ulrike Steinhorst en qualité d'administrateur pour une période de quatre ans.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,12 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

9

- ▶ Renouvellement du mandat du Fonds Stratégique de Participations, représenté par Julie Avrane-Chopard, en qualité d'administrateur pour une période de quatre ans.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

97,67 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

10

- ▶ Approbation des informations relatives à la rémunération versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 aux mandataires sociaux.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

95,69 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

11

- ▶ Approbation des éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 au Président-Directeur Général.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

92,85 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

12

- ▶ Approbation de la politique de rémunération applicable aux administrateurs au titre de l'exercice 2020.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,82 %

- ▶ Approbation de la politique de rémunération applicable au Président-Directeur Général au titre de l'exercice 2020.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

94,03 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

14

- ▶ Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société dans le cadre du programme de rachat d'actions, pour une durée de validité de dix-huit mois.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

97,55 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

15

- ▶ Délégation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'apporter les modifications nécessaires aux statuts pour les mettre en conformité avec les dispositions législatives et réglementaires, pour une durée de validité de dix-huit mois.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

76,66 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

RÉSOLUTION

16

- ▶ Modification des statuts en particulier pour prévoir la nomination d'un second administrateur salarié.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,08 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

RÉSOLUTION

17

- ▶ Approbation de la transformation de la Société en société européenne à Conseil d'administration.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

97,97 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

RÉSOLUTION

18

- ▶ Adoption des statuts de la Société sous sa nouvelle forme de société européenne.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

97,97 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

RÉSOLUTION

19

- ▶ Pouvoirs pour effectuer les formalités requises par la loi consécutives à la tenue de l'Assemblée Générale.

RÉSOLUTION ADOPTÉE

99,99 %

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE 2020



SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY

SMART TECHNOLOGY FOR SMARTER MOBILITY