

25 AVRIL 2024

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

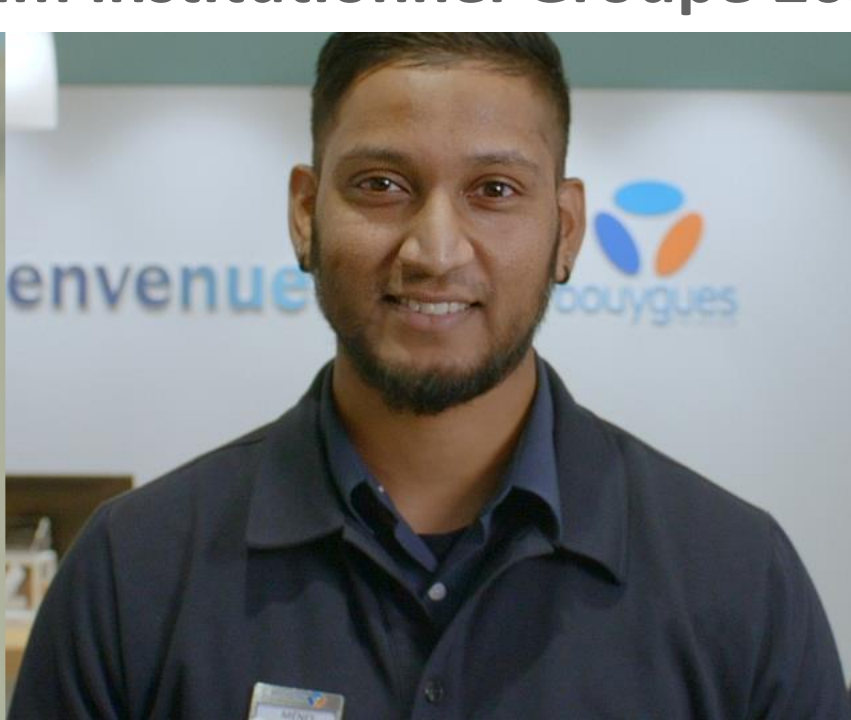
*Le centre aquatique de Saint-Denis réalisé par Bouygues Bâtiment Ile-de-France (Bouygues Construction) compte quatre bassins, dont deux sportifs, ainsi que des tribunes de 2 500 places assises.*

**BOUYGUES**

Donnons vie au progrès



**Film institutionnel Groupe 2024**



# Avertissement

Cette présentation peut contenir des informations et des déclarations à caractère prévisionnel relatives au groupe Bouygues et à ses activités. Les investisseurs sont avertis que les informations et déclarations à caractère prévisionnel sont soumises à divers facteurs de risques et incertitudes.

Les facteurs de risques tels qu'exposés dans le Document d'Enregistrement Universel 2023 de la Société, pourraient conduire à ce que les chiffres qui seront constatés diffèrent significativement de ceux présentés à titre prévisionnel. Sauf dans la mesure exigée par la législation applicable, le groupe Bouygues ne prend aucun engagement de mettre à jour ou de réviser les projections, prévisions et autres informations à caractère prévisionnel contenues dans cette présentation.

# Principaux documents mis à la disposition des actionnaires

- Communiqués des 22 mars et 4 avril 2024 précisant les modalités de mise à disposition ou de consultation des documents préparatoires à l'assemblée générale
- Avis de réunion et de convocation publiés au B.A.L.O. les 8 mars et 8 avril 2024
- Avis publiés dans Les Petites Affiches et Les Echos le 8 avril 2024
- Avis de convocation et copie des lettres de convocation adressées aux actionnaires, aux commissaires aux comptes et aux représentants du CSE le 8 avril 2024
- Document d'enregistrement universel 2023
- Rapport du conseil d'administration et résolutions proposées
- Rapports des commissaires aux comptes
- Biographie des administrateurs dont le renouvellement est proposé
- Brochure de convocation
- Déclaration du nombre total d'actions et de droits de vote au 8 mars 2024
- Formulaire de vote par correspondance/pouvoir
- Liste des actionnaires
- Statuts et K-bis de Bouygues SA

# Ordre du jour (1/2)

## PARTIE ORDINAIRE

- Approbation des comptes annuels et consolidés de l'exercice 2023, affectation du résultat et fixation du dividende (1,90 € par action) **(1<sup>ère</sup> à 3<sup>ème</sup> résolutions)**
- Approbation des conventions réglementées **(4<sup>ème</sup> résolution)**
- Fixation de la rémunération annuelle globale des administrateurs et approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux (*Say on Pay ex ante*) **(5<sup>ème</sup> à 8<sup>ème</sup> résolutions)**
- Approbation des rémunérations des mandataires sociaux en 2023 (*Say on Pay ex post*) **(9<sup>ème</sup> à 13<sup>ème</sup> résolutions)**
- Renouvellement du mandat de deux administrateurs **(14<sup>ème</sup> et 15<sup>ème</sup> résolutions)**
- Nomination de Mazars et de Ernst & Young Audit en qualité de commissaires aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité **(16<sup>ème</sup> et 17<sup>ème</sup> résolutions)**
- Autorisation de rachat par la Société de ses propres actions **(18<sup>ème</sup> résolution)**

# Ordre du jour (2/2)

## PARTIE EXTRAORDINAIRE

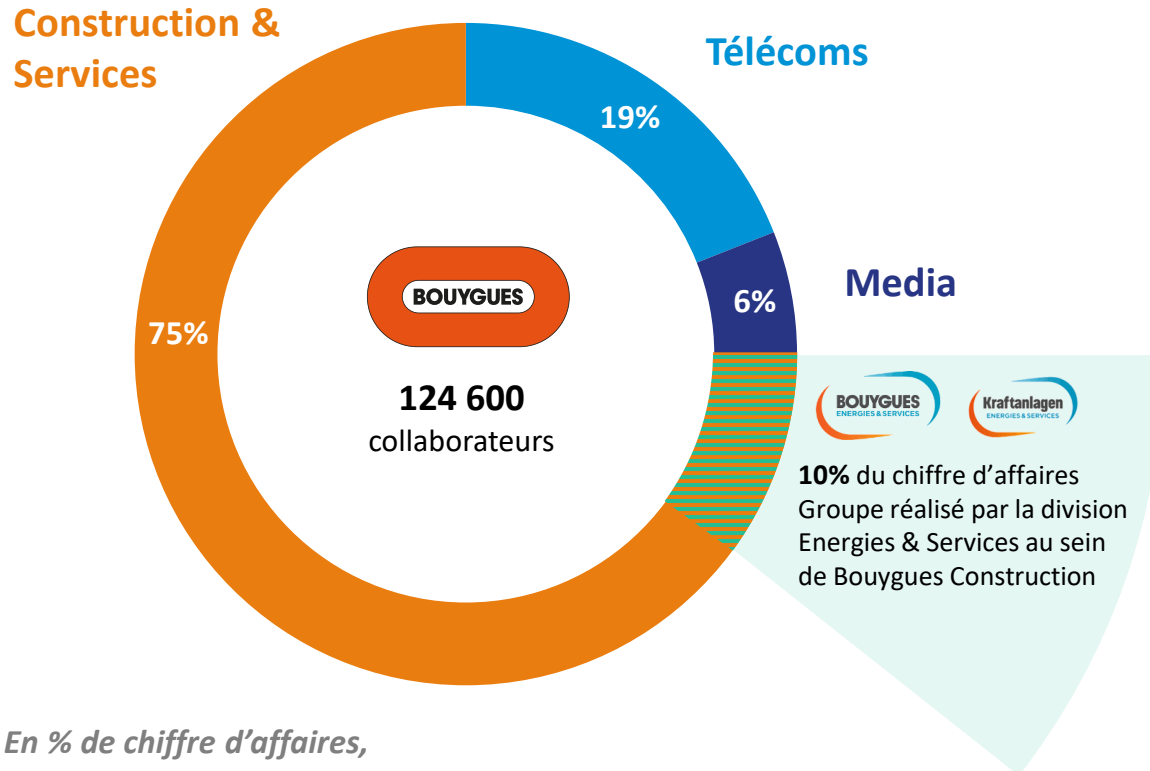
- Possibilité de réduire le capital social par annulation d'actions **(19<sup>ème</sup> résolution)**
- Possibilité d'augmenter le capital en faveur des salariés ou mandataires sociaux adhérents d'un plan d'épargne entreprise **(20<sup>ème</sup> résolution)**
- Possibilité de procéder à des attributions gratuites d'actions en faveur de salariés ou mandataires sociaux **(21<sup>ème</sup> résolution)**
- Délégation en vue de l'attribution gratuite de bons de souscription d'actions en cas d'offre publique sur les titres de la Société **(22<sup>ème</sup> résolution)**
- Pouvoirs pour formalités **(23<sup>ème</sup> résolution)**

# Sommaire

- **Le Groupe**
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions

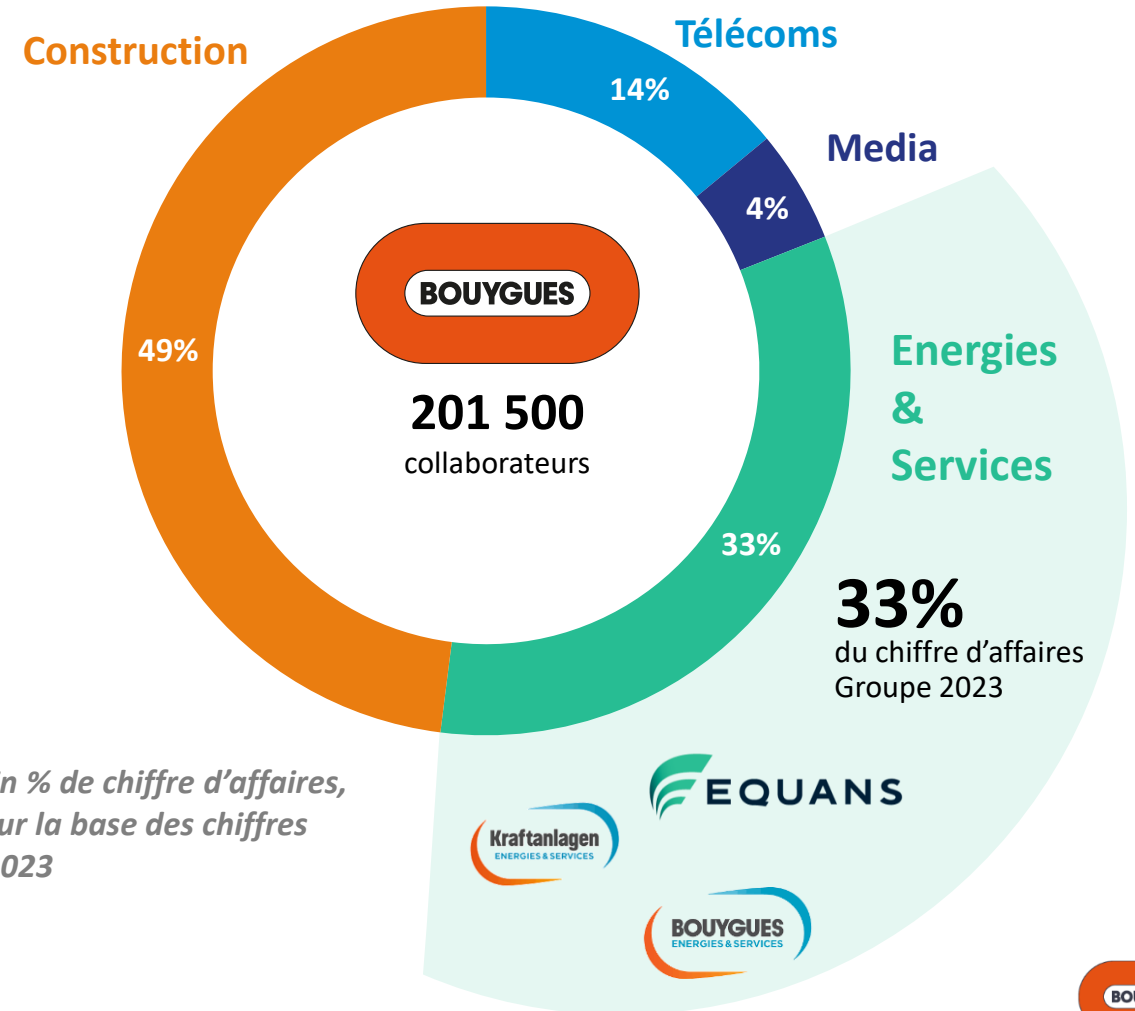
# Un portefeuille d'activités renforcé dans le métier des Energies & Services

## Structure du Groupe avant l'acquisition d'Equans



En % de chiffre d'affaires,  
sur la base des chiffres 2022  
hors Equans

## Structure du Groupe après l'acquisition d'Equans



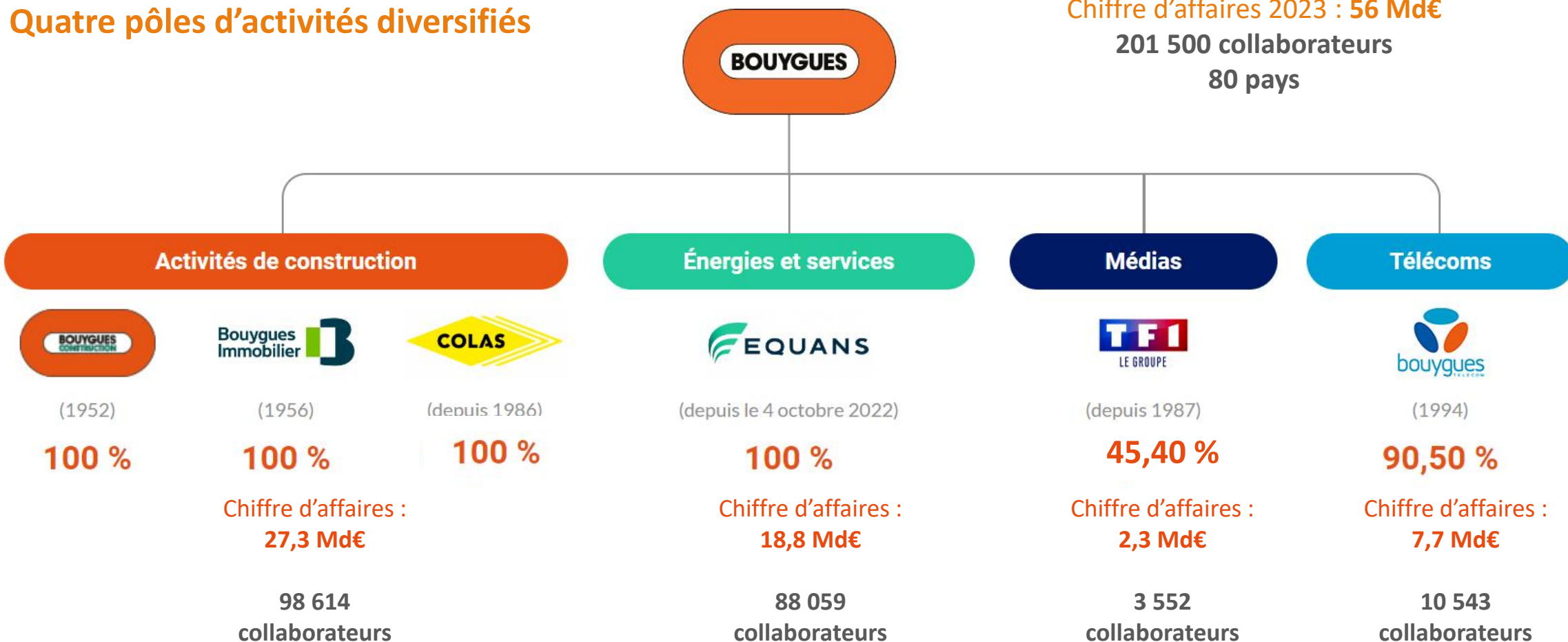
En % de chiffre d'affaires,  
sur la base des chiffres  
2023



# Le groupe Bouygues aujourd'hui

au 31 décembre 2023

## Quatre pôles d'activités diversifiés



# Une forte présence du Groupe à l'international

## Répartition des effectifs et du chiffre d'affaires par zone géographique

au 31 décembre 2023

54 % 51 %

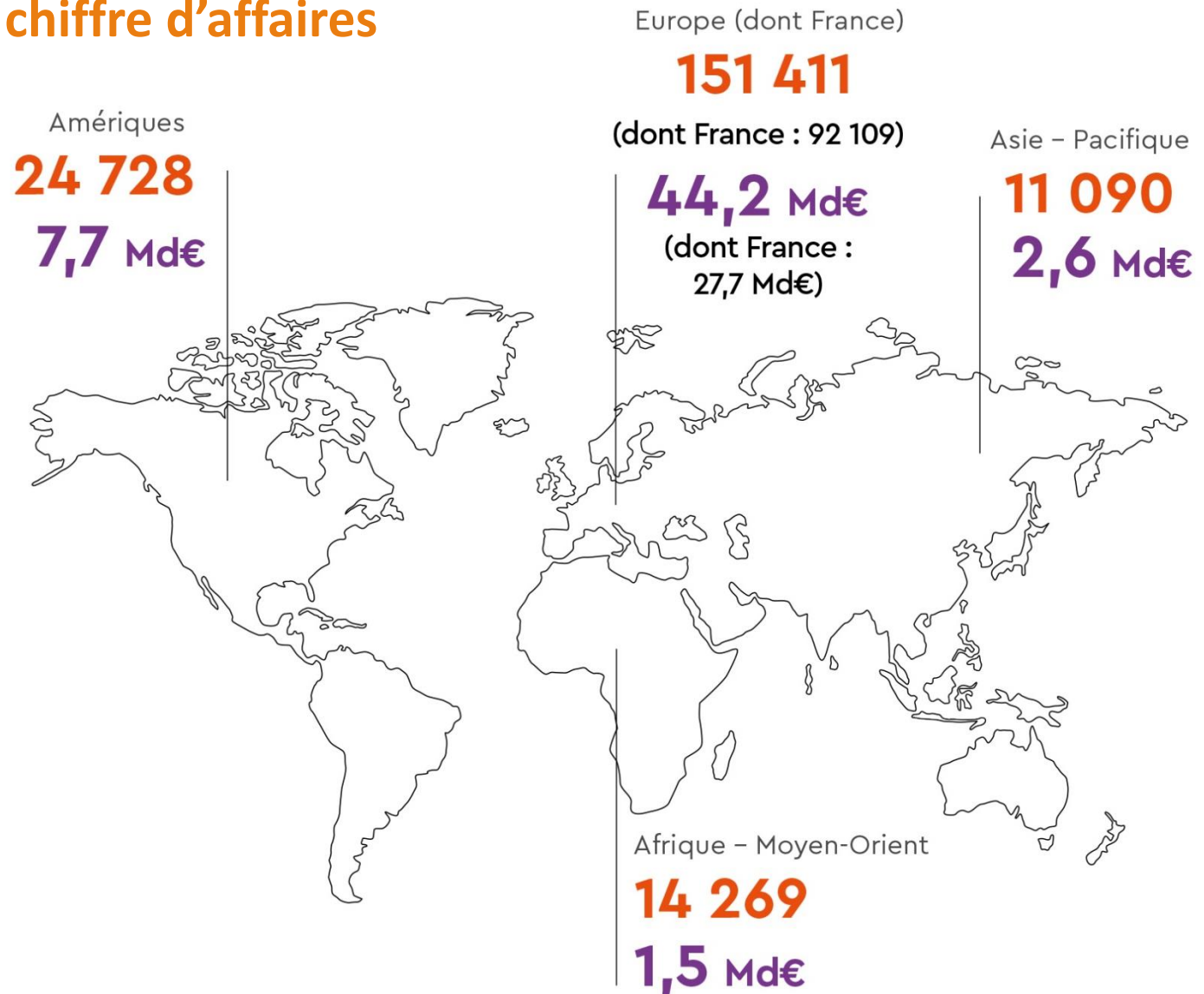
Effectif du Groupe à l'international

Chiffre d'affaires du Groupe à l'international

Plus de 80 pays

Le nombre de pays où les activités du Groupe sont présentes

- Collaborateurs
- Chiffre d'affaires

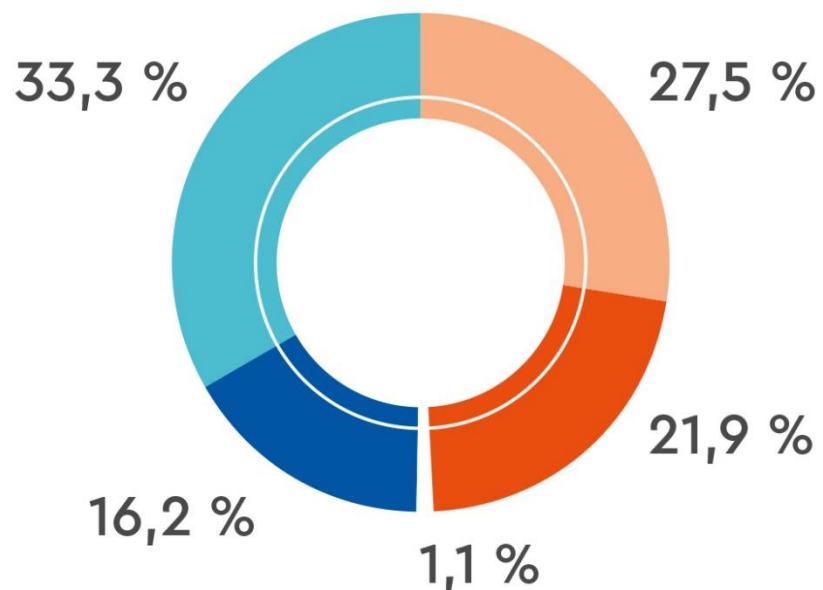


# Deux actionnaires historiques de référence, SCDM et les collaborateurs

Le groupe Bouygues est la **première entreprise du CAC 40 en part d'actionnariat salarié dans son capital**. Il s'agit d'un marqueur fort de la culture du Groupe.

## Répartition du capital

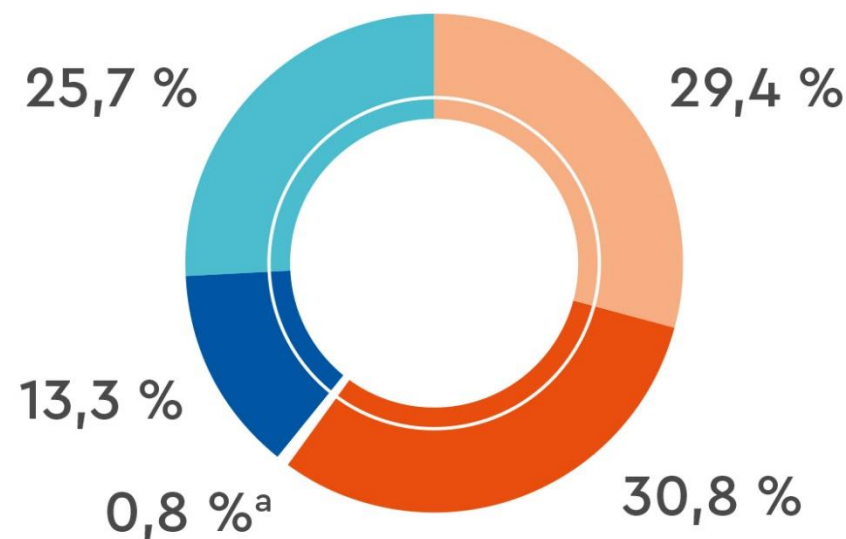
382 273 297 titres



SCDM  
Autres actionnaires français  
Salariés  
Actionnaires étrangers

## Répartition des droits de vote

496 244 782 droits de vote



SCDM  
Autres actionnaires français  
Salariés  
Actionnaires étrangers  
Actions auto-détenues

Le groupe SCDM est composé de Martin et Olivier Bouygues, leurs descendants et conjoints respectifs ainsi que les sociétés qu'ils contrôlent

# Apporter les réponses à des besoins essentiels



Se loger



Se déplacer



Bénéficier d'une énergie décarbonée



Communiquer



S'informer et se divertir

# Le Groupe vise à concilier respect de l'humain, préservation de l'environnement et engagement envers la société (1/4)



## Les femmes et les hommes au cœur du Groupe

- Veiller à la santé-sécurité et au bien-être
- Accueillir, intégrer et faire évoluer les collaborateurs
- Partager la valeur
- Favoriser la diversité et la mixité
- Agir pour l'inclusion



## Contribution aux transitions écologique et énergétique

- Agir pour le climat
- Préserver les ressources
- Respecter la biodiversité



## Partenaire de confiance de nos parties prenantes

- Respecter des normes strictes en matière d'éthique
- Etablir des relations de confiance avec nos fournisseurs et sous-traitants
- Veiller aux droits humains
- Faire preuve de solidarité et d'engagement dans la société
- Dialoguer avec nos parties prenantes



## Le Groupe vise à concilier respect de l'humain, préservation de l'environnement et engagement envers la société (2/4)

### Les femmes et les hommes au cœur du Groupe

- ~68 000 collaborateurs actionnaires de Bouygues à fin 2023, soit une augmentation de ~17 000 sur l'année, reflétant notamment la forte adhésion des collaborateurs d'Equans au dispositif d'actionnariat salarié du Groupe
- « Plan mixité » : 21,4% de femmes managers sur l'ensemble du périmètre du Groupe fin 2023
- « ByCare », le socle universel minimum et homogène de protection sociale du Groupe à l'international, élargi au 1<sup>er</sup> janvier 2024 à la couverture parentalité
- Lancement de deux programmes pour les talents féminins en France et à l'international : mentorat Groupe « Talents féminins » pour les talents en début de carrière professionnelle, et formation « Trajectoire » de l'IMB (Institut du Management Bouygues) dédiée aux femmes à haut potentiel d'évolution



Le Campus Engie, 22 000 m<sup>2</sup> de structure en bois

# Le Groupe vise à concilier respect de l'humain, préservation de l'environnement et engagement envers la société (3/4)

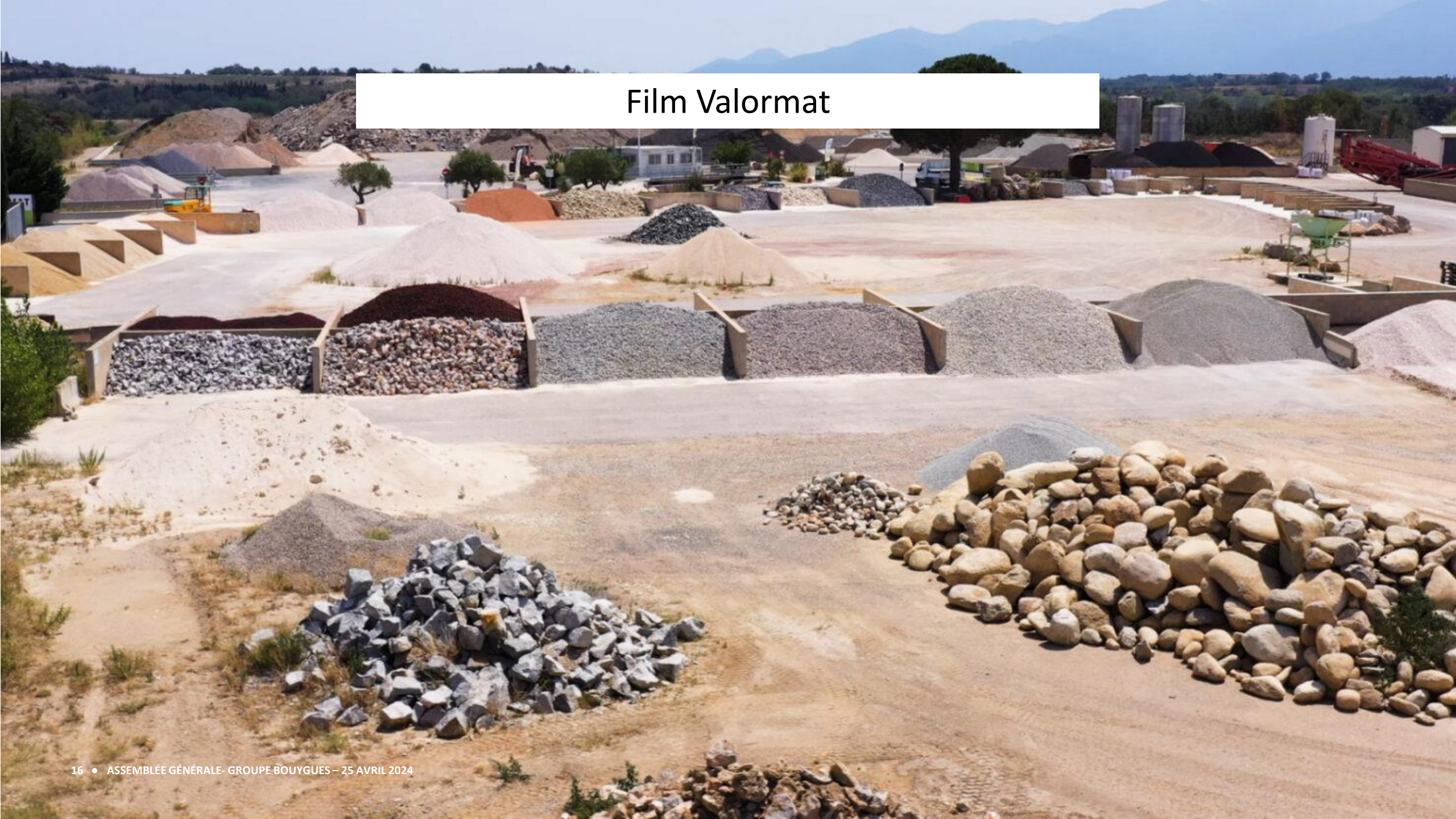
## Contribution aux transitions écologique et énergétique

- Développement par les métiers du Groupe d'un portefeuille de solutions, permettant d'éviter la hausse ou de contribuer à la réduction des émissions de GES<sup>a</sup>
  - > **Recycol** (Colas) : procédé de recyclage pour la réhabilitation des chaussées
  - > **Matériaux bas carbone** (Bouygues Construction et Bouygues Immobilier) : bétons bas carbone, matériaux géosourcés ou biosourcés (ex: bois), matériaux issus du recyclage (ex: acier) ou du réemploi (ex: lancement de Cyneo)
  - > **Rénovation des réseaux d'éclairage public** (Equans) : remplacement de points lumineux existants par des éclairages au Led
- Mise en œuvre des plans d'actions dans la continuité de la validation des trajectoires carbone des métiers par le SBTi<sup>b</sup>

(a) Gaz à effet de serre

(b) Science Based Targets initiative

# Film Valormat

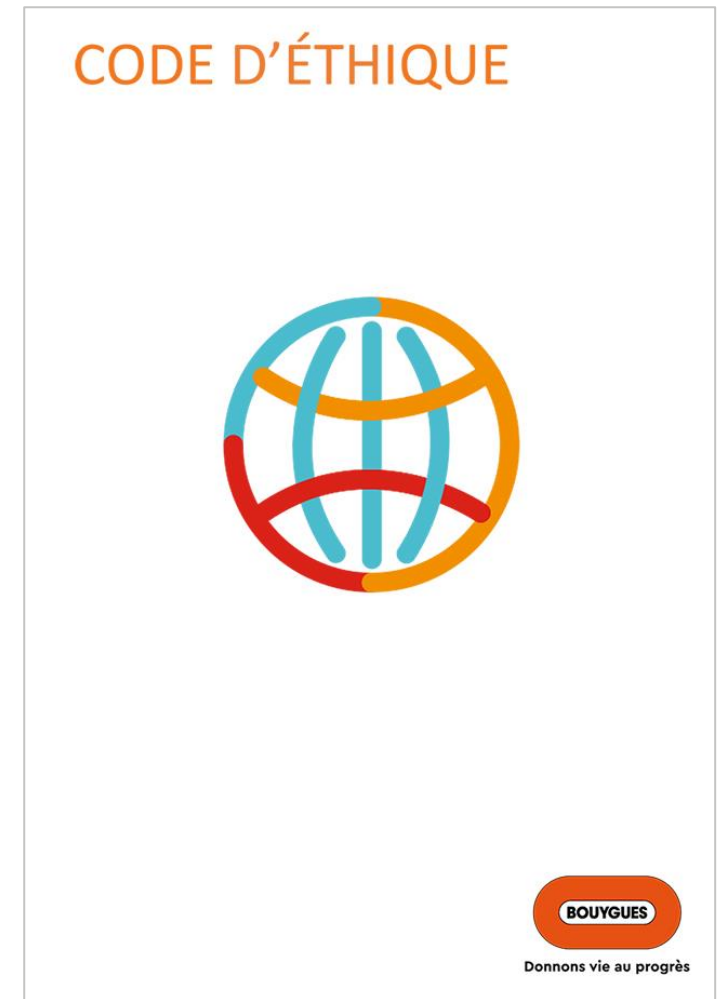




# Le Groupe vise à concilier respect de l'humain, préservation de l'environnement et engagement envers la société (4/4)

## Partenaire de confiance de nos parties prenantes

- **Priorité à l'éthique, fondement culturel du Groupe** : formation des collaborateurs, existence de responsables éthiques dans chacun des métiers, évolution de la plateforme d'alerte en 2023
- Refonte du plan de vigilance : nouvelle méthodologie d'évaluation des risques aux tiers appliquée par les six métiers
- Près de 1 600 évaluations RSE des fournisseurs via Ecovadis à fin 2023
- Lancement en 2023 de la 19<sup>ème</sup> promotion de la Fondation Francis Bouygues



FONDATION  
FRANCIS  
BOUYGUES

Film Fondation

FRANCIS  
BOUYGUES



# Sommaire

- Le Groupe
- **Chiffres clés 2023**
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions

# Objectifs de l'année 2023 atteints

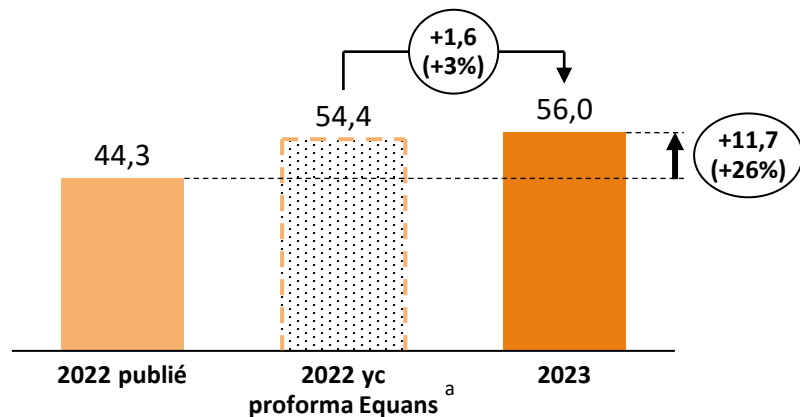
- **Chiffre d'affaires et ROCA du Groupe en croissance** de respectivement 3% et 11% en 2023, par rapport au proforma 2022
- **Marge de ROCA d'Equans à 2,9%**, dans le haut de la fourchette annoncée lors du *Capital Markets Day* de février 2023
- **Endettement financier net du Groupe en forte amélioration** à 6,3 Md€ fin 2023 (contre 7,5 Md€ fin 2022<sup>a</sup>)
- Certification SBTi (*Science Based Targets initiative*) obtenue par Bouygues Construction, Bouygues Immobilier et TF1
  - > 5 des 6 métiers du Groupe sont certifiés
  - > Equans vise la certification de sa trajectoire carbone en 2024
- **Carnet de commandes des activités de construction en hausse**, offrant une bonne visibilité sur l'activité future
- **Paiement d'un dividende de 1,90 € par action<sup>b</sup>** au titre de l'année 2023, en hausse de 10 centimes d'euro par rapport à 2022

(a) Endettement net ajusté à la suite de la mise à jour de l'allocation définitive du prix d'achat d'Equans au 4 octobre 2022

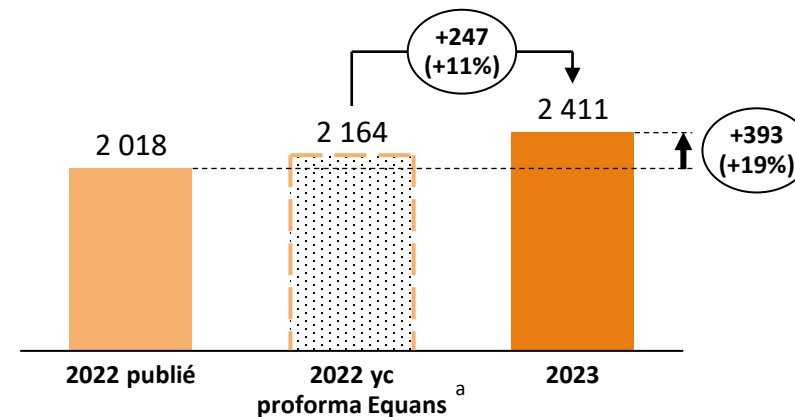
(b) Proposé par le conseil d'administration à l'assemblée générale du 25 avril 2024

# Le Groupe publie des résultats très solides

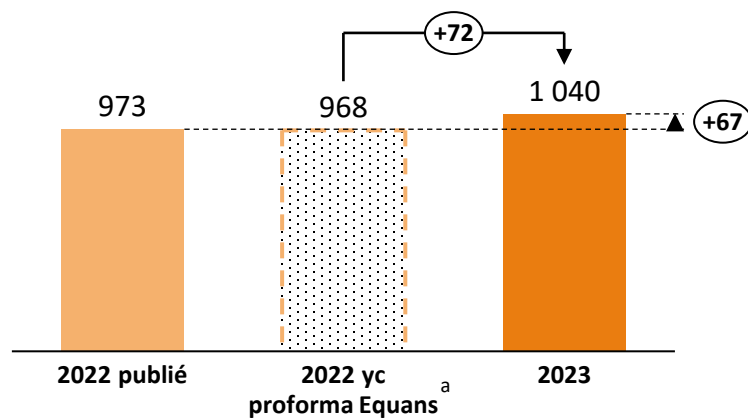
Chiffre d'affaires (en Md€) du Groupe



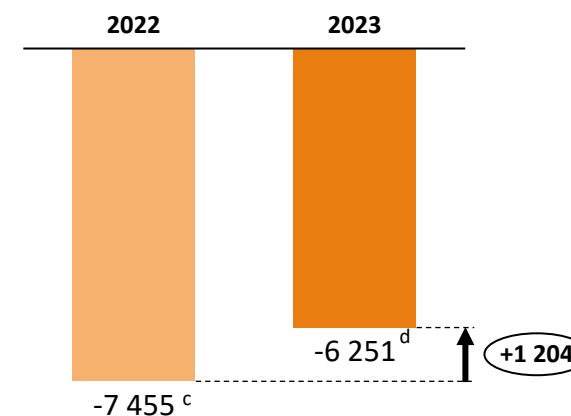
ROCA<sup>b</sup> (en M€) du Groupe



Résultat net part du Groupe (en M€)



Dette nette (-) en M€ du Groupe



(a) Chiffres proforma non audités pour 2022

(b) Résultat Opérationnel Courant des Activités (ROC hors amortissements et dépréciations des actifs incorporels reconnus lors des acquisitions (PPA))

(c) Endettement net ajusté à la suite de la mise à jour de l'allocation définitive du prix d'achat d'Equans au 4 octobre 2022

(d) Incluant le versement par Bouygues Telecom de la somme de 310 M€ à Free Mobile, dans le cadre du contentieux sur les offres groupant smartphones et forfaits mobiles. Bouygues Telecom conteste ce jugement et la validité de son exécution provisoire.

# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- **Les femmes et les hommes du Groupe**
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions

# La Prévention Santé Sécurité : une priorité pour le Groupe

- **Les activités de chantier, qui concernent la majorité des collaborateurs du Groupe comportent des risques d'accidents particulièrement graves.** A l'été 2023, Nous avons eu à déplorer un grave accident qui est survenu sur un chantier en Inde. Il a provoqué le décès de 19 collaborateurs de notre société VSL India qui intervenait en tant que sous-traitante de l'entrepreneur principal.
- **Les Métiers de la construction déploient une large gamme d'outil de prévention qui doivent être renforcés :** formations (sécurité, conduite apaisée, premiers secours), quarts d'heure Sécurité (les « Starters »), actions de sensibilisation, analyses des accidents, partage des meilleures pratiques, challenges inter-filiales et trophées, classement semestriel, etc. Pour l'ensemble du Groupe, le taux de fréquence<sup>a</sup> des accidents du travail en 2023 est de 3,7. Il est en baisse de 0,8 points par rapport à l'an dernier.
- **Un critère Santé - Sécurité est intégré à la rémunération variable des dirigeants mandataires sociaux de Bouygues SA et des dirigeants des métiers.**

(a) Nombre de jours d'arrêt consécutifs à un accident du travail (hors accidents consécutifs à des malaises) X 1 000 / nombre d'heures travaillées

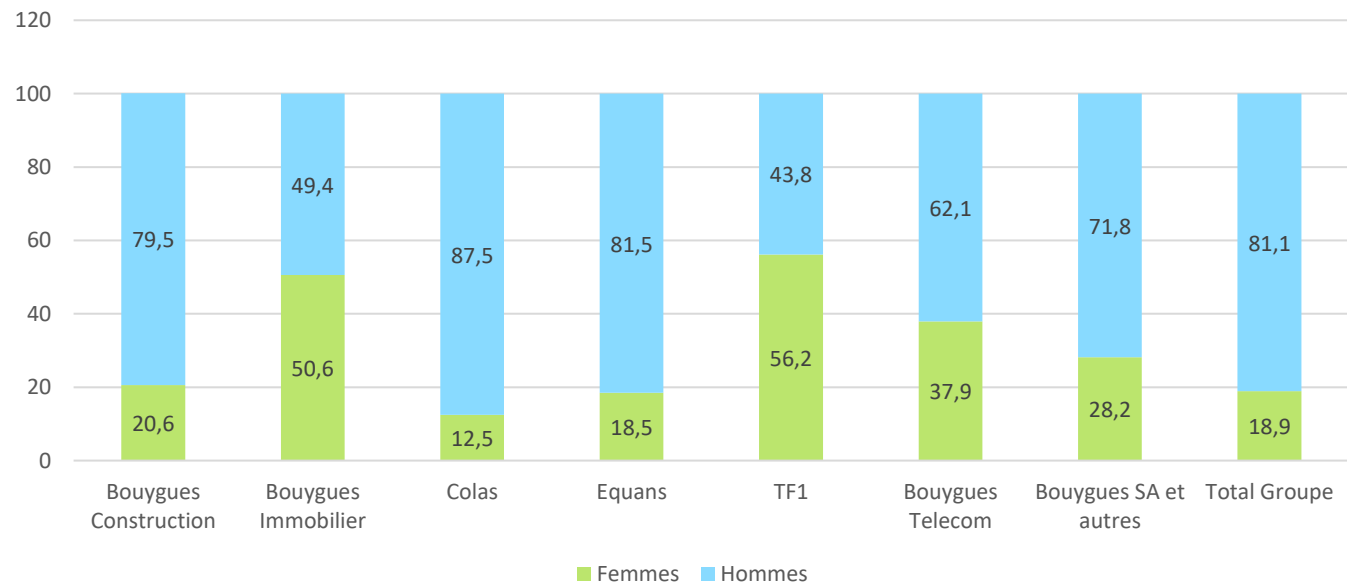


# Mixité Femmes – Hommes

- **Objectif** : accélérer la progression des femmes dans l'entreprise à tous les niveaux hiérarchiques et en particulier dans les postes de COMEX – CODIR avec deux objectifs Groupe : atteindre **30,5 % de femmes dans ses instances dirigeantes** et **21,5 % de femmes managers à fin 2025**
- Mise en œuvre d'une politique s'appuyant sur des programmes internes de développement des talents féminins (mentoring Groupe, IMB Trajectoire) et des partenariats externes (association Elles bougent, Women's Forum, etc.)
- Signature le 25 janvier 2023 de **l'engagement StOpE contre le sexisme ordinaire**



## Répartition des effectifs par genre sur 2023





# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- **Revue opérationnelle de l'année 2023**
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions



## REVUE OPÉRATIONNELLE

### Activités de construction



*CBNA (filiale américaine de Bouygues Construction) réalise à Pawtucket (Rhode Island) un tunnel visant à stocker les eaux de ruissellement.*

# Une nouvelle gouvernance et des nominations à la tête de Colas et Bouygues Immobilier

## Colas



**Pierre Vanstoflegatte**  
directeur général de Colas

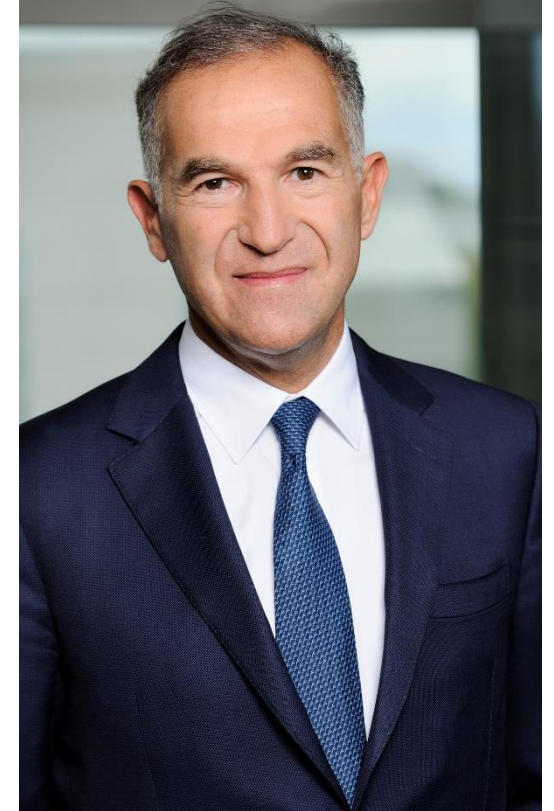


**Pascal Grangé**  
président de Colas

## Bouygues Immobilier



**Emmanuel Desmaizières**  
directeur général  
de Bouygues Immobilier

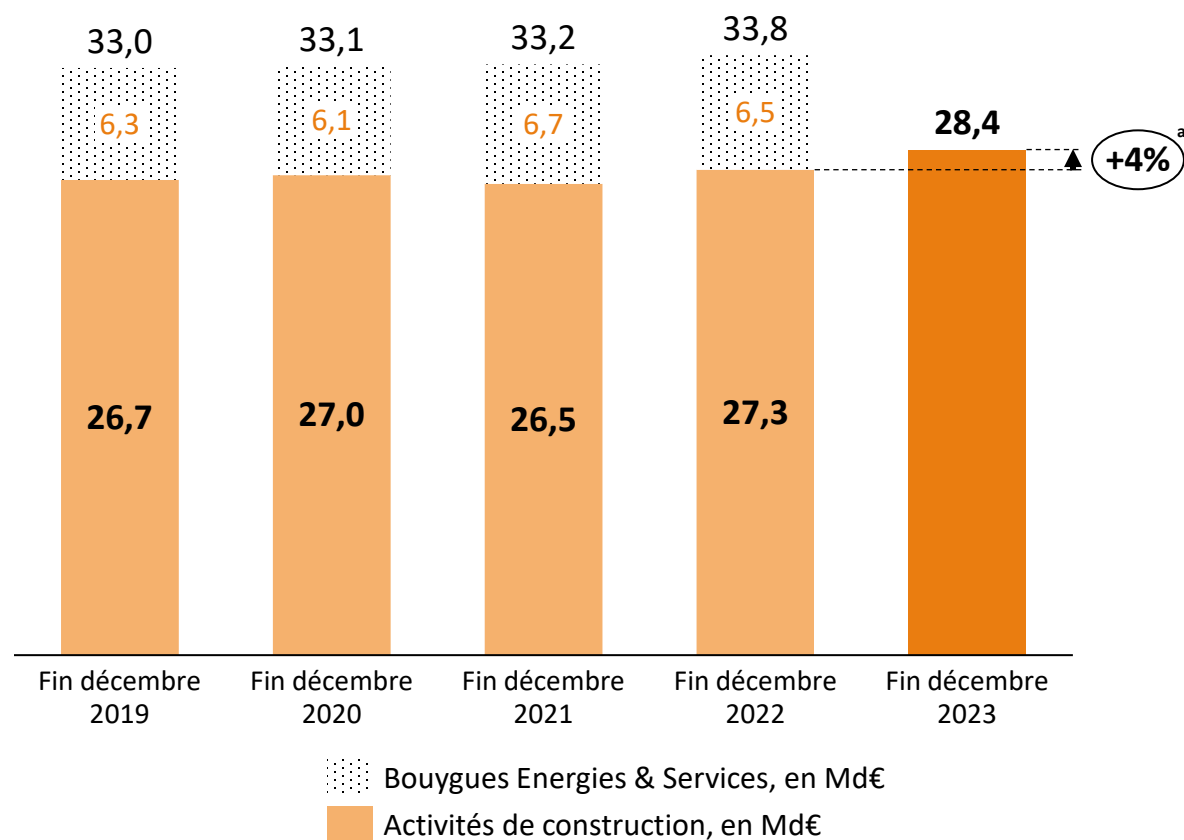


**Pascal Minault**  
président de Bouygues Immobilier



## Un carnet de commandes des activités de construction en hausse de 1,1 Md€ sur un an

Depuis janvier 2023, Bouygues Energies & Services est inclus dans Equans et n'est donc plus dans le pôle construction.



(a) +7% à change constant et hors principales cessions et acquisitions



# Un carnet de commandes offrant une bonne visibilité sur l'activité future

## Bouygues Construction, carnet en hausse de 0,9 Md€ (+6%)

- Prise de commandes 2023 à 10,6 Md€, dont métro d'Abidjan (~770 M€), Potomac River tunnel aux US (~480 M€), et extension d'une ligne de métro à Hong Kong (MTRC 1201, ~470 M€)
  - > Sur 2023, les grandes affaires représentent 50% de la prise de commandes totale. Les activités de fonds de commerce se maintiennent.
- Carnets Travaux Publics +12%, Bâtiment International +5% et Bâtiment France +1% (vs fin décembre 22)

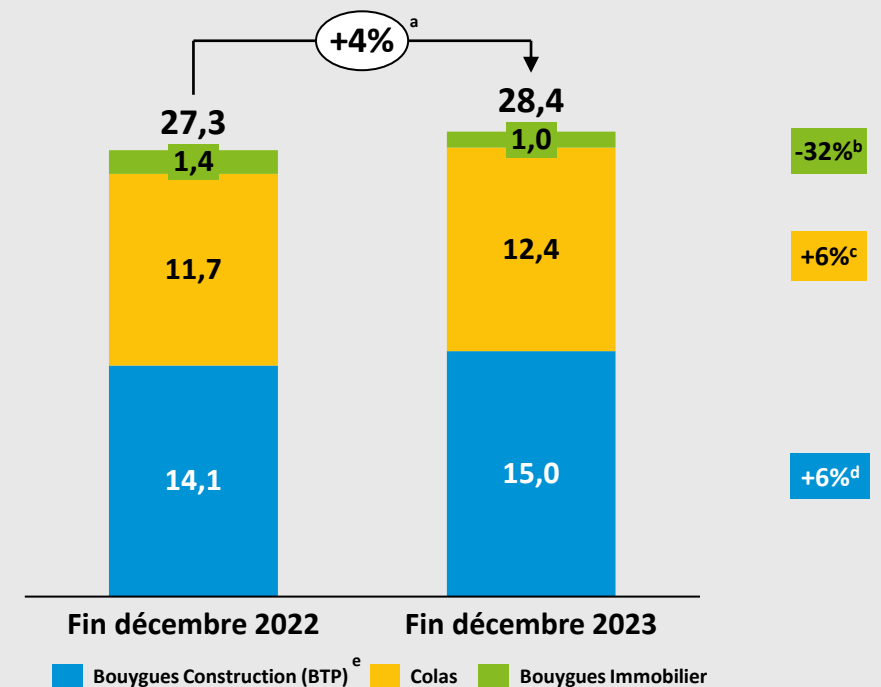
## Bouygues Immobilier, carnet en baisse de 0,5 Md€ (-32%)

- Environnement de marché toujours difficile : Immobilier résidentiel en forte baisse et immobilier tertiaire à l'arrêt

## Colas, carnet en hausse de 0,7 Md€ (+6%)

- Rail : carnet +39%. Signature de plusieurs contrats significatifs en 2023 : extension de la ligne NSCR à Manille (~660 M€), métro d'Abidjan (~330 M€), et gare Old Oak Common au Royaume-Uni (~215 M€)
- Routes : carnet -5%

Carnet de commandes des activités de construction (en Md€)



(a) +7% à change constant et hors principales cessions et acquisitions  
(b) -32% à change constant et hors principales cessions et acquisitions  
(c) +9% à change constant et hors principales cessions et acquisitions  
(d) +9% à change constant et hors principales cessions et acquisitions  
(e) Hors Bouygues Energies & Services en 2022 (Bouygues Energies & Services a été apporté à Equans début 2023)

# Chiffres clés des activités de construction

## Chiffre d'affaires en hausse de 602 M€ soit +2% (+4% à pcc)

- **Bouygues Construction +451 M€ soit +5%** (+7% à pcc)
  - > Croissance tirée par le Bâtiment International (+15%)
- **Bouygues Immobilier -294 M€ soit -14%** (-13% yc quote-part des co-promotions)
- **Colas +486 M€ soit +3%** (+6% à pcc)
  - > Croissance tirée principalement par le Rail (+6%)

## Un ROCA en amélioration de 70 M€, soit +9%

- **Bouygues Construction : 281 M€**
  - > Marge des activités : 2,9%, très proche de celle de 2022
- **Bouygues Immobilier : 28 M€**, malgré la forte baisse du CA
  - > ROCA y-compris quote-part des co-promotions : 56 M€
- **Colas : 542 M€**, en hausse par rapport à 2022, comme annoncé
  - > Marge des activités : 3,4%, en amélioration de 0,4 point vs 2022

M€	2023	2022 <sup>a</sup>	Variation
<b>Chiffre d'affaires<sup>b</sup></b>	<b>27 335</b>	<b>26 733</b>	<b>+2%<sup>c</sup></b>
<i>dont Bouygues Construction</i>	9 755	9 304	+5%
<i>dont Bouygues Immobilier</i>	1 738	2 032	-14%
<i>dont Colas</i>	16 015	15 529	+3%
<i>dont France</i>	11 749	12 045	-2%
<i>dont International</i>	15 586	14 688	+6%
<b>Résultat opérationnel courant des activités</b>	<b>851</b>	<b>781</b>	<b>+70</b>
<i>dont Bouygues Construction</i>	281	276	+5
<i>dont Bouygues Immobilier</i>	28	37	-9
<i>dont Colas</i>	542	468	+74
<i>Marge des activités</i>	3,1%	2,9%	+0,2 pt
<b>Résultat opérationnel courant<sup>d</sup></b>	<b>843</b>	<b>773</b>	<b>+70</b>
<b>Résultat opérationnel<sup>e</sup></b>	<b>739</b>	<b>701</b>	<b>+38</b>
<i>Pour information, Bouygues Immobilier y.c quote-part des co-promotions</i>			
<i>Chiffre d'affaires y.c quote-part des co-promotions</i>	1 920	2 214	-13%
<i>ROCA y.c quote-part des co-promotions</i>	56	57	-1

(a) Hors Bouygues Energies & Services

(b) Total des contributions au chiffre d'affaires après éliminations au sein des activités de construction

(c) +4% à périmètre et change constants

(d) Dont amortissement de PPA de 8 M€ chez Colas en 2023 et en 2022

(e) Dont charges non courantes de 81 M€ chez Bouygues Construction, de 13 M€ chez Bouygues Immobilier et de 10 M€ chez Colas en 2023 ; et charges non courantes de 72 M€ chez Bouygues Construction en 2022

# Film Hinkley Point



## REVUE OPÉRATIONNELLE

# Equans



*Bouygues Energie & Service en intervention sur un pylône, Indre – France (EQUANS)*



# Des résultats en forte amélioration, en ligne avec sa feuille de route

## Equans a atteint ses objectifs 2023

- Croissance du chiffre d'affaires +6%<sup>a</sup>, plus élevée qu'attendu
  - > Le chiffre d'affaires 2023 intègre les activités *asset-based* cédées fin 2023
- Marge des activités (marge de ROCA) à 2,9%, dans le haut de la prévision annoncée lors du Capital Markets Day [2,5% - 3%]
- Taux de conversion du ROCA en cash-flow<sup>b</sup> avant BFR à 86%, dans la fourchette annoncée lors du Capital Markets Day [80% - 100%]

(a) Par rapport au proforma 2022

(b) Cash-flow libre avant coût de la dette nette, charges d'intérêt sur les obligations de location et impôts décaissés

# Chiffres clés d'Equans

## Activité commerciale robuste

- Prise de commandes solide à 17,4 Md€, dont 61% à l'international
  - > Volume important de prises de commandes sur les activités de *data centers*, d'installation de parcs photovoltaïques et de *giga factories* (batteries de véhicules électriques) en Europe et aux Etats-Unis, et contrats récurrents de maintenance de sites industriels et de bâtiments publics
- Carnet de commandes : 24,8 Md€ fin 2023, -4% vs fin 2022, reflétant la stratégie de sélectivité des affaires

## Forte amélioration de la performance financière

- Chiffre d'affaires bénéficiant d'une bonne dynamique d'ensemble
- Premiers effets positifs du déploiement du plan Perform et du programme de cessions d'actifs
  - > Marge de ROCA : +0,6 point vs 2022 proforma
  - > Excédent financier net : +800 M€ vs 2022, porté par la forte génération de cash opérationnelle, l'amélioration de la variation du BFR lié à l'activité, et les cessions d'actifs

M€	2023	2022 proforma <sup>a</sup>	Variation	2022 publié <sup>b</sup>
Chiffre d'affaires	18 761	17 683	+6%	7 620
<i>dont France</i>	6 461	<i>nd</i>	<i>nd</i>	2 549
<i>dont international</i>	12 300	<i>nd</i>	<i>nd</i>	5 071
Résultat opérationnel courant des activités	545	415	+130	267
<i>Marge des activités</i>	2,9%	2,3%	+0,6 pt	3,5%
Résultat opérationnel courant	545	415	+130	267
Résultat opérationnel <sup>c</sup>	464	405	+59	257

(a) Les chiffres « 2022 proforma » comprennent Equans, y compris Bouygues et Services, tel que présentés lors du *Capital Markets Day*

(b) Les chiffres « 2022 publié » incluent Equans sur le T4 2022 et Bouygues Energies & Services sur l'ensemble de 2022 tel qu'il avait contribué à Bouygues Construction

(c) Dont charges non courantes de 81 M€ en 2023 et 10 M€ en 2022

# Perspectives d'Equans

En 2024, Equans poursuivra le **déploiement de son plan stratégique**. Il restera concentré sur l'amélioration de la performance dans un contexte porteur, privilégiant sa rentabilité au volume d'activité.

Le chiffre d'affaires 2024 sera proche de celui de 2023, car d'une part il intégrera les effets de la croissance des marchés d'Equans, et d'autre part l'effet périmètre lié aux cessions des activités *asset-based* fin 2023 et la stratégie de sélectivité des affaires.

## Pour rappel, Equans vise :

- **Chiffre d'affaires** : à partir de 2025, une accélération de la croissance organique de son chiffre d'affaires pour atteindre celle des comparables du marché
- **Marge**
  - > En 2025, une marge opérationnelle courante des activités (marge de ROCA) proche de 4%
  - > En 2027, une marge opérationnelle courante des activités (marge de ROCA) de 5%
- **Cash** : un taux de conversion de 80% à 100% du ROCA en cash-flow<sup>a</sup> avant BFR

(a) Cash-flow libre avant coût de la dette nette, charges d'intérêt sur les obligations de location et impôts décaissés

## Film Equans - Gigafactory

**GIGAFACTORY**

**100.000 m<sup>2</sup>**

## REVUE OPÉRATIONNELLE

## Médias



Tournage « Plus belle la vie, encore plus belle » - France (TF1).



# TF1 atteint ses objectifs

## TF1 a atteint son objectif de marge des activités

- Marge des activités à 12,5%, soit un niveau proche de celui de 2022

## TF1 bénéficie d'une situation financière solide

- Excédent financier net de 505 M€ fin 2023, en progression de 179 M€ par rapport à fin décembre 2022

# Chiffres clés du groupe TF1

## Rebond du chiffre d'affaires publicitaire au second semestre de l'année, et coût des programmes maîtrisé sur l'année

- **Chiffre d'affaires -8% vs 2022**
  - > Dont Media -5% (-2% à pcc, en lien avec la cession des actifs Unify en 2022)
    - Chiffre d'affaires publicitaire 2023 -4% sur un an (rebond au 2<sup>nd</sup> semestre par rapport au 2<sup>nd</sup> semestre 2022)
  - > Dont Newen Studios -23%
    - Base de comparaison peu favorable en raison de livraisons de programmes emblématiques en 2022, de l'arrêt de l'activité avec Salto et de l'arrêt de *Plus Belle La Vie* pour France Télévisions
    - Ralentissement des investissements des plateformes internationales de *streaming*
- **Marge des activités à 12,5%, proche de celle de 2022**
  - > Marge des activités Media : 13,0%, stable en 2023 vs 2022
    - Grande rigueur sur le coût des programmes : -3% vs 2022
  - > Marge des activités de Newen : 9,5% (-2,7 points vs 2022)

M€	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires	2 297	2 508	-8% <sup>a</sup>
<i>dont Média</i>	1 967	2 080	-5%
<i>dont Newen Studios</i>	329	428	-23%
Résultat opérationnel courant des activités	287	322	-35
<i>Marge des activités</i>	12,5%	12,8%	-0,3 pt
Résultat opérationnel courant <sup>b</sup>	283	316	-33
Résultat opérationnel <sup>c</sup>	253 <sup>d</sup>	301 <sup>e</sup>	-48

(a) -7% à périmètre et change constants

(b) Dont amortissement de PPA de 4 M€ en 2023 et de 6 M€ en 2022

(c) Dont charges non courantes de 30 M€ en 2023 et de 15 M€ en 2022

# Perspectives de TF1

## Perspectives 2024

Les perspectives 2024 du groupe TF1 sont les suivantes :

- Poursuivre la croissance du digital en s'appuyant sur le lancement prometteur de TF1+
- Maintenir un taux de marge opérationnelle courante des activités proche de celui de 2023
- Continuer à générer une trésorerie solide permettant de viser une politique de dividendes en croissance sur les prochaines années.
- Dividende 2023 de 55 centimes d'euros par action, en hausse de 5 centimes par action.



Film TF1+

## REVUE OPÉRATIONNELLE

---

### Télécoms



Site TDF du Mont Rond (Ain) à 1 534m d'altitude – crédit photo F. Piquard



# Bouygues Telecom a signé un protocole d'exclusivité<sup>a</sup> pour l'acquisition de La Poste Telecom et la conclusion d'un partenariat de distribution

## 1<sup>ER</sup> OPÉRATEUR VIRTUEL DU MARCHÉ FRANÇAIS



**2,3 M**  
de clients Mobile<sup>b</sup>



**~400**  
collaborateurs



**~300 M€**  
de chiffre d'affaires<sup>c</sup>

## UNE MARQUE FORTE : LA POSTE MOBILE

- Reconnue pour sa **qualité de service**, sa **proximité clients** et son **respect des collaborateurs**
- **Haut niveau de satisfaction client**
- **Accord de licence de marque** avec le groupe La Poste



## LE RÉSEAU DE DISTRIBUTION DE LA POSTE

- Commercialisation des offres dans les **bureaux de poste partout en France**
- **Accord de distribution** avec le groupe La Poste et La Banque Postale

(a) Signature d'un protocole d'exclusivité avec le groupe La Poste pour l'acquisition de 100% du capital de sa filiale La Poste Telecom (détenue à 51% par le groupe La Poste et à 49% par SFR)

(b) Estimé à fin décembre 2023

(c) Chiffre d'affaires estimé 2023

# Prix d'acquisition et prochaines étapes

## PRIX D'ACQUISITION

- **Le prix d'acquisition des titres s'élèverait à 950 millions d'euros**, montant qui sera ajusté en fonction du calendrier de réalisation de l'opération. Il correspond à une **valeur d'entreprise de 963,4 millions d'euros**

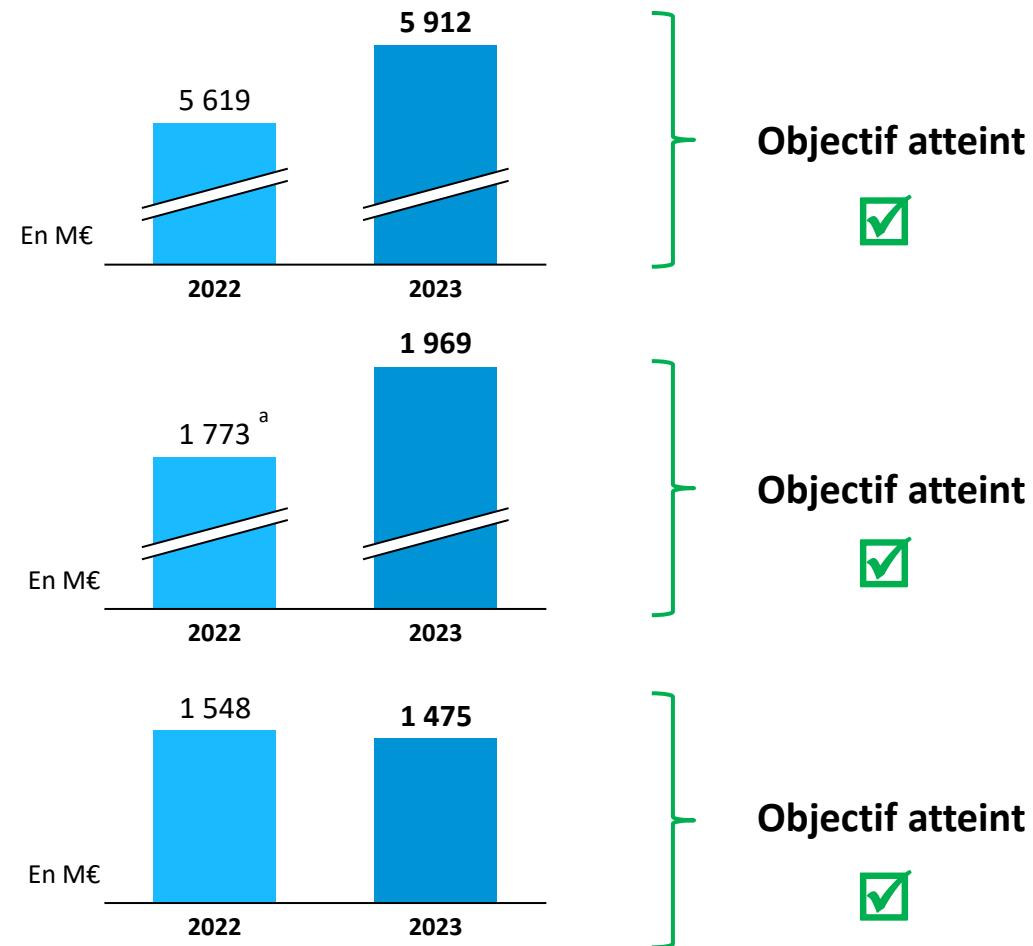
## PROCHAINES ÉTAPES

- L'opération devrait être **finalisée d'ici la fin d'année 2024**, sous réserve :
  - > De **l'obtention des autorisations administratives nécessaires**, notamment auprès des **Autorités de la Concurrence**
  - > De **l'absence d'exercice par SFR de son droit de préemption**
- Si cette opération importante se réalise, Bouygues Telecom communiquera, au plus tard dans les mois qui suivront la finalisation de l'opération, une nouvelle guidance qui remplacera la *guidance* Ambition 2026 annoncée lors du *Capital Markets Day* du 15 janvier 2021

# Bouygues Telecom atteint ses objectifs

## Bouygues Telecom visait en 2023 :

- Un **chiffre d'affaires facturé aux clients** en hausse
- Un **EBITDA après Loyer** d'environ **1,9 milliard d'euros**
- Des **investissements d'exploitation bruts** d'environ **1,5 milliard d'euros, hors fréquences**



(a) Dont 23 M€ liés à l'impact du reclassement en immobilisations des redevances annuelles fixes des fréquences 900 MHz et 1800 MHz

# Une croissance continue des parcs clients Mobile et Fixe

## 15,5 millions de clients forfait Mobile hors MtoM<sup>a</sup> à fin 2023

- **+287 000 clients** en 2023, dont **+71 000** sur le T4 2023

## 3,6 millions de clients FTTH<sup>b</sup> à fin 2023

- **+574 000 clients** en 2023, dont **+150 000** sur le T4 2023
- **73%** des clients Fixe sur une offre FTTH, +9 pts sur un an

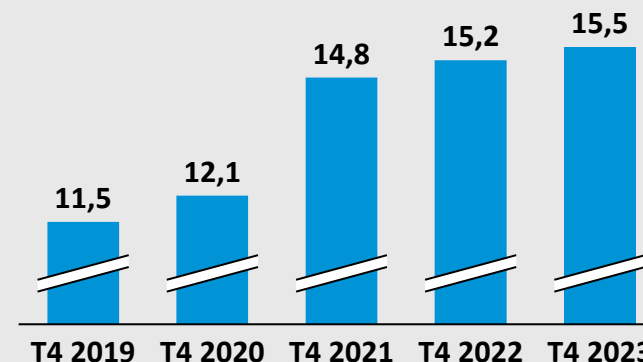
## 4,9 millions de clients Fixe à fin 2023

- **+232 000 clients** en 2023, dont **+65 000** sur le T4 2023

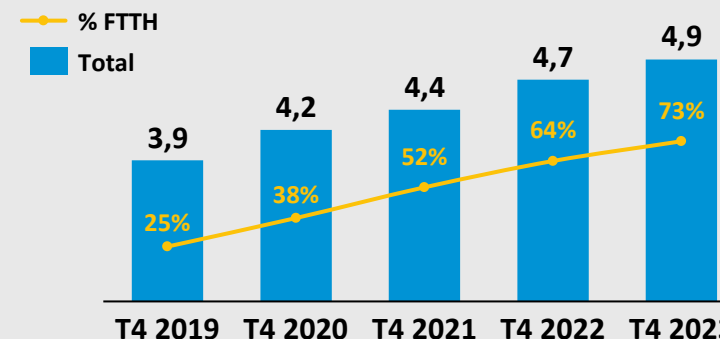
(a) Machine-to-Machine

(b) Fiber-To-The-Home (Fibre jusqu'à l'abonné) correspond au déploiement de la fibre optique depuis le nœud de raccordement optique (lieu d'implantation des équipements de transmission de l'opérateur) jusque dans les logements ou locaux à usage professionnel (définition Arcep)

Parc clients Forfait Mobile hors MtoM  
(millions de clients)



Parc clients Fixe (millions de clients)  
et part de clients FTTH



# Le Fixe, premier moteur de croissance de Bouygues Telecom

## 1er opérateur sur la performance du WiFi et du Fixe

- **Bouygues Telecom N°1 sur le Fixe toutes technologies et tous critères confondus<sup>a</sup>** pour la 2<sup>nd</sup>e fois consécutive, et **N°1 sur le WiFi** pour la 5<sup>ème</sup> fois consécutive selon les baromètres nPerf 2023<sup>b</sup>
- Leader sur le WiFi et le Fixe grâce à la qualité de son réseau et de ses équipements

## Forte progression de l'ABPU Fixe

## Déploiement de la fibre avec 3 ans d'avance sur le plan initial

- **Bouygues Telecom atteint, en février 2024, son objectif de 35 millions de prises FTTH<sup>c</sup> avec près de trois ans d'avance**
- Bouygues Telecom n'exercera pas en 2024 l'option d'achat, dont la 1<sup>ère</sup> période d'exercice s'ouvre le 15 mars 2024, qui lui permettrait de détenir 51% de la co-entreprise SDAIF<sup>d</sup>

(a) N°1 ex æquo sur la latence dans la catégorie Très Haut Débit

(b) Baromètres nPerf 2023 des connexions Fixe en France métropolitaine, janvier 2024

(c) Objectif annoncé au Capital Markets Day de janvier 2021

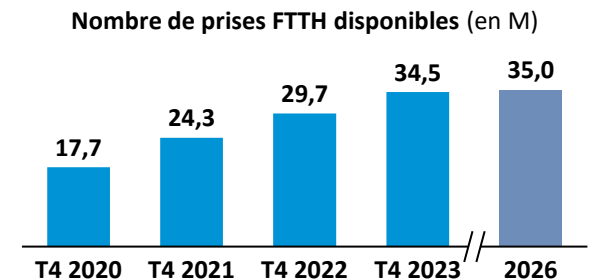
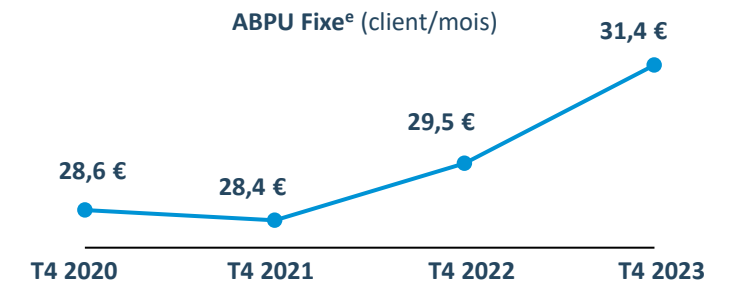
(d) SDAIF, co-entreprise détenue à 49% par Bouygues Telecom et à 51% par Vauban Infrastructure Partners. SDAIF investit dans le déploiement de la fibre sur la partie Orange de la zone moyennement dense.

(e) ABPU (Average Billing Per User) au T4 de chaque année, incluant BTBD à partir de 2021

Meilleures performances sur le Wi-Fi domestique en 2023



Meilleures performances de l'Internet Fixe en 2023



# Chiffres clés de Bouygues Telecom

## Chiffre d'affaires facturé aux clients en hausse de 5%

- Bonne dynamique commerciale avec des effets positifs volume et valeur, en particulier sur le Fixe
  - > ABPU Mobile à **19,7€** à fin T4 2023, stable sur un an.
    - Migration de clients vers des forfaits plus économiques, reflétant des tensions sur le pouvoir d'achat
  - > ABPU Fixe à **31,4€** à fin T4 2023, en hausse de +1,9€ sur un an

## EBITDA après Loyer en hausse de 11%

- Croissance du chiffre d'affaires associée à la poursuite de la maîtrise des coûts
- Marge d'EBITDA après Loyer à 32,9% (+2,1 pts sur un an)

## Résultat opérationnel en hausse de 8%

## Cash-flow libre<sup>a</sup> 2023 à 249 M€

(a) Cash-flow libre avant BFR, après coût de l'endettement et après impôts décaissés

M€	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires	7 727	7 532	+3% <sup>a</sup>
<i>dont chiffre d'affaires Services</i>	5 979	5 753	+4%
<i>dont chiffre d'affaires facturé aux clients</i>	5 912	5 619	+5%
<i>dont chiffre d'affaires Autres</i>	1 748	1 779	-2%
EBITDA après Loyer	1 969	1 773	+196
<i>EBITDA après Loyer/CA Services</i>	32,9%	30,8%	+2,1 pts
Résultat opérationnel courant des activités	798	694	+104
Résultat opérationnel courant <sup>b</sup>	769	665	+104
Résultat opérationnel <sup>c</sup>	791	735	+56
Investissements d'exploitation bruts <sup>d</sup>	(1 475)	(1 548)	+73
Cessions <sup>e</sup>	47	138	-91

(a) +3% à périmètre et change constants

(b) Dont amortissement de PPA de 29 M€ en 2023 et en 2022

(c) Dont résultat non courant de 22 M€ en 2023 et de 70 M€ en 2022

(d) Hors fréquences

(e) Dont 32 M€ liés à la cession de sites en 2023 et 103 M€ liés à la cession de *data centers* en 2022



# Perspectives 2024 de Bouygues Telecom

Dans un contexte de poursuite du développement de sa base de clients, notamment dans le Fixe, et de maintien de ses investissements destinés à densifier son réseau dans le Mobile, Bouygues Telecom vise :

- un **chiffre d'affaires facturé** aux clients **en hausse**
- un **EBITDA après Loyer** supérieur à **2 milliards d'euros**
- des **investissements d'exploitation bruts** d'environ **1,5 milliard d'euros hors fréquences**

# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- **Stratégie climat**
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions

# Une stratégie Climat qui repose sur 3 piliers

## **Développement d'un portefeuille de solutions** contribuant de façon positive aux transitions écologique et énergétique :

- En permettant d'éviter l'augmentation ou en contribuant à la réduction des émissions de GES pour le compte de nos clients et de la société
- En permettant à nos clients de contribuer au développement de puits de carbone couplés à des projets favorables à la biodiversité, sur le long terme, à hauteur des émissions résiduelles
- En contribuant également aux plans d'adaptation qui seront nécessaire pour faire face aux conséquences du dépassement des limites planétaires <sup>(1)</sup>

## **Réduction des émissions** de GES directes et indirectes, en cohérence avec des objectifs fondés sur la science (SBTi)

## Mise en place d'une stratégie de **résilience et d'adaptation**

(1) Les limites planétaires sont les seuils que l'humanité ne devrait pas dépasser pour ne pas compromettre les conditions favorables dans lesquelles elle a pu se développer et pour pouvoir durablement vivre dans un écosystème sûr

# Après Colas en 2021, validation de la trajectoire carbone de Bouygues Construction et Bouygues Immobilier par le SBTi



## Bouygues Construction s'est fixé d'atteindre 3 objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre d'ici 2030, par rapport à 2021 :

- Diminution de 40% en absolu<sup>a</sup> sur les scopes 1 et 2<sup>b</sup>
- Réduction de 30% sur le scope 3 (les émissions indirectes générées par la chaîne de valeur de l'entreprise) amont<sup>c</sup> (en phase de construction) et aval<sup>d</sup> (en phase d'exploitation) bâtementaire en intensité<sup>e</sup>
- Réduction de 20% sur le scope 3 amont<sup>c</sup> travaux publics, en absolu<sup>a</sup>

## Bouygues Immobilier renforce ses engagements en se fixant de nouveaux objectifs à moyen terme (2030) et long terme (2050), en absolu<sup>a</sup>, par rapport à 2021 :

- A horizon 2030, réduction de 42% minimum des émissions de GES sur les scopes 1 et 2 ; et réduction de 28% des émissions de GES sur le scope 3
- A horizon 2050, réduction de 90% des émissions de GES sur les activités des trois scopes

(a) Valeur absolue : tonnes de CO<sub>2</sub>

(b) Scope 1&2 (les émissions directes produites par l'activité propre de l'entreprise) : électricité des chantiers, carburant des engins de chantiers, consommation énergétique des sièges et agences, transports professionnels, flotte de véhicules

(c) Scope 3A (amont) - en phase de construction : achats de produits et matériaux de construction, fret, immobilisations, déchets générés, parc informatique

(d) Scope 3B (aval) - en phase d'exploitation : émissions des produits et services vendus

(e) Intensité physique : tonnes de CO<sub>2</sub> émises par m<sup>2</sup>

# ... Et de celles de TF1 et Bouygues Telecom. Equans a déposé son dossier fin mars 2024



## TF1 a fait certifier, par le SBTi, sa trajectoire carbone à horizon 2030, par rapport à 2021

- Réduction de 42% en absolu des émissions de GES sur les scopes 1 et 2
- Réduction de 25% en absolu des émissions du scope 3a

## Bouygues Telecom a fait certifier, par le SBTi, sa trajectoire carbone à horizon 2027, par rapport à 2021\*

- Réduction de 29,4% en absolu des émissions de GES sur les scopes 1 et 2
- Réduction de 17,5% en absolu des émissions du scope 3

## Equans a finalisé l'audit de son empreinte carbone mondiale

- Equans a déposé fin mars 2024 son dossier auprès du SBTi (*Science Based Targets initiative*)
- Equans vise une validation de sa trajectoire carbone avant la fin de l'année 2024, sous réserve du délai d'instruction des dossiers par le SBTi

(\*) Certification obtenue en 2022

# Bilan des émissions de GES 2023 des métiers du Groupe

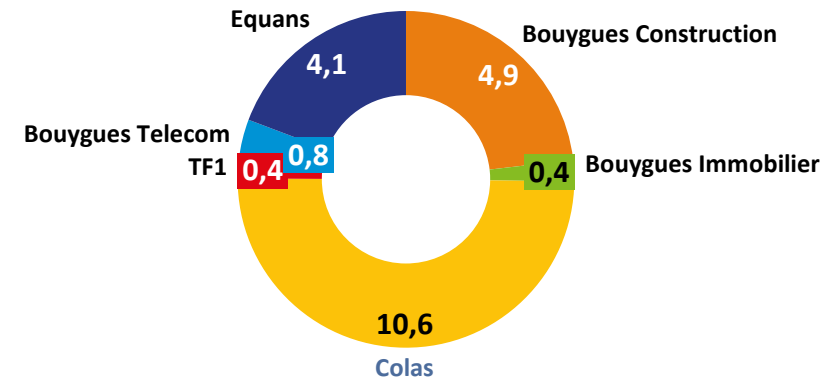
Les émissions de GES des métiers du Groupe atteignent **21,2 MTéqCO<sub>2</sub>** en 2023.

- Extension de l'analyse de nos émissions du scope 3b<sup>a</sup> au cours de l'année 2023
- Intégration d'Equans dans le périmètre de calcul

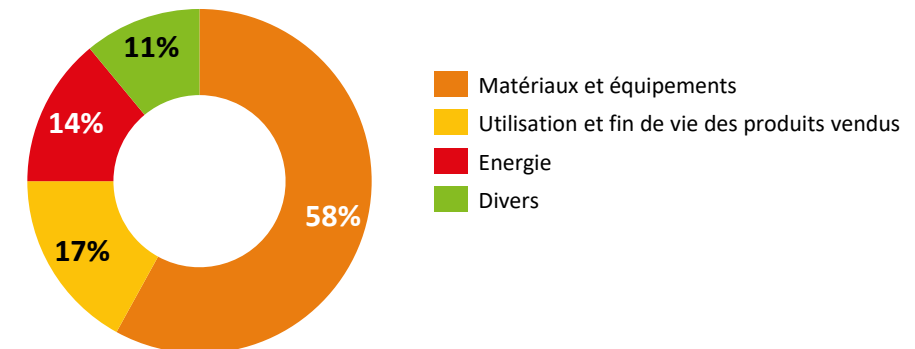
Les émissions sont majoritairement liées aux achats de matériaux et équipements.

- Les métiers ont identifié les fournisseurs les plus concernés par la décarbonation et ont entamé les travaux pour réduire l'empreinte carbone de ces produits
- Les données transmises par les fournisseurs et l'amélioration des systèmes d'information ont permis d'améliorer la fiabilité du reporting carbone à partir des flux physiques

Répartition des émissions de GES par métiers (en MTéqCO<sub>2</sub>)



Répartition des émissions de GES par nature de poste

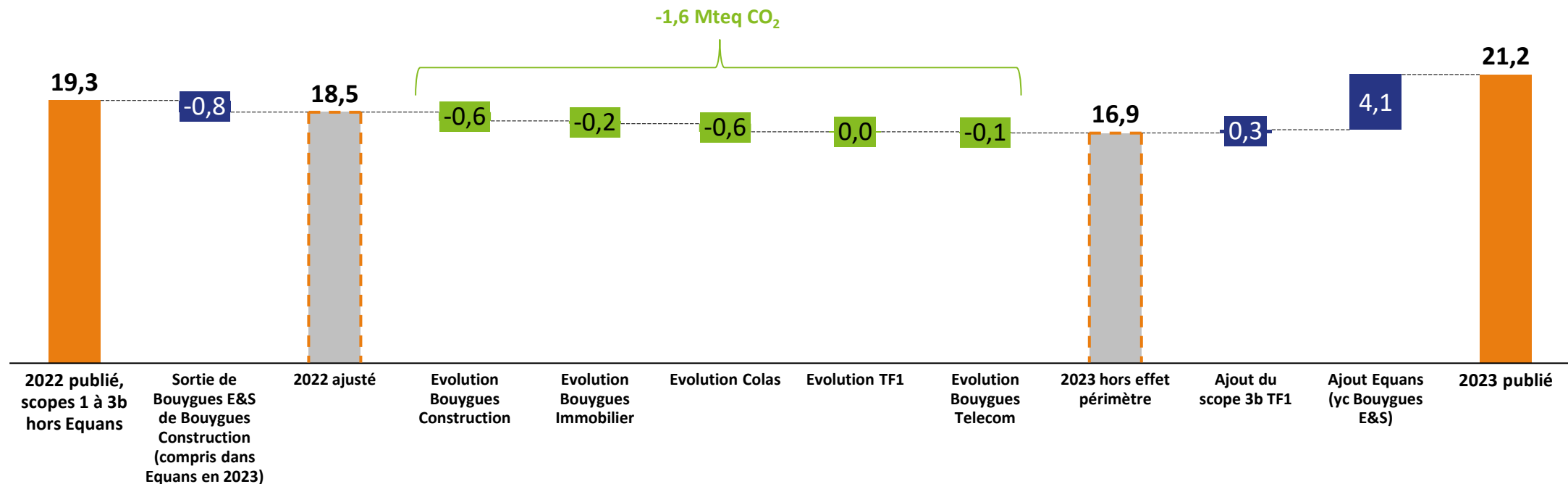


(a) A l'exception de Colas qui ne publie pas les émissions de CO<sub>2</sub> relatives à l'utilisation de produits, conformément à l'interprétation du *guide to reporting against the Green House Gas Protocol for construction companies* de l'ENCORD

# Evolution des émissions de GES des métiers du Groupe entre 2022 et 2023

## L'évolution des émissions de GES du Groupe traduit :

- L'extension de l'analyse du scope 3b<sup>a</sup>
- l'intégration d'Equans dans le périmètre du Groupe
- une première inflexion à la baisse de l'empreinte carbone des métiers à iso-périmètre



(a) A l'exception de Colas qui ne publie pas les émissions de CO<sub>2</sub> relatives à l'utilisation de produits, en l'occurrence les routes et les voies ferrées, conformément à l'interprétation du *guide to reporting against the Green House Gas Protocol for construction companies* de l'ENCORD )

# Bouygues Construction : Stratégie Climat



- **Scopes 1 & 2 :**

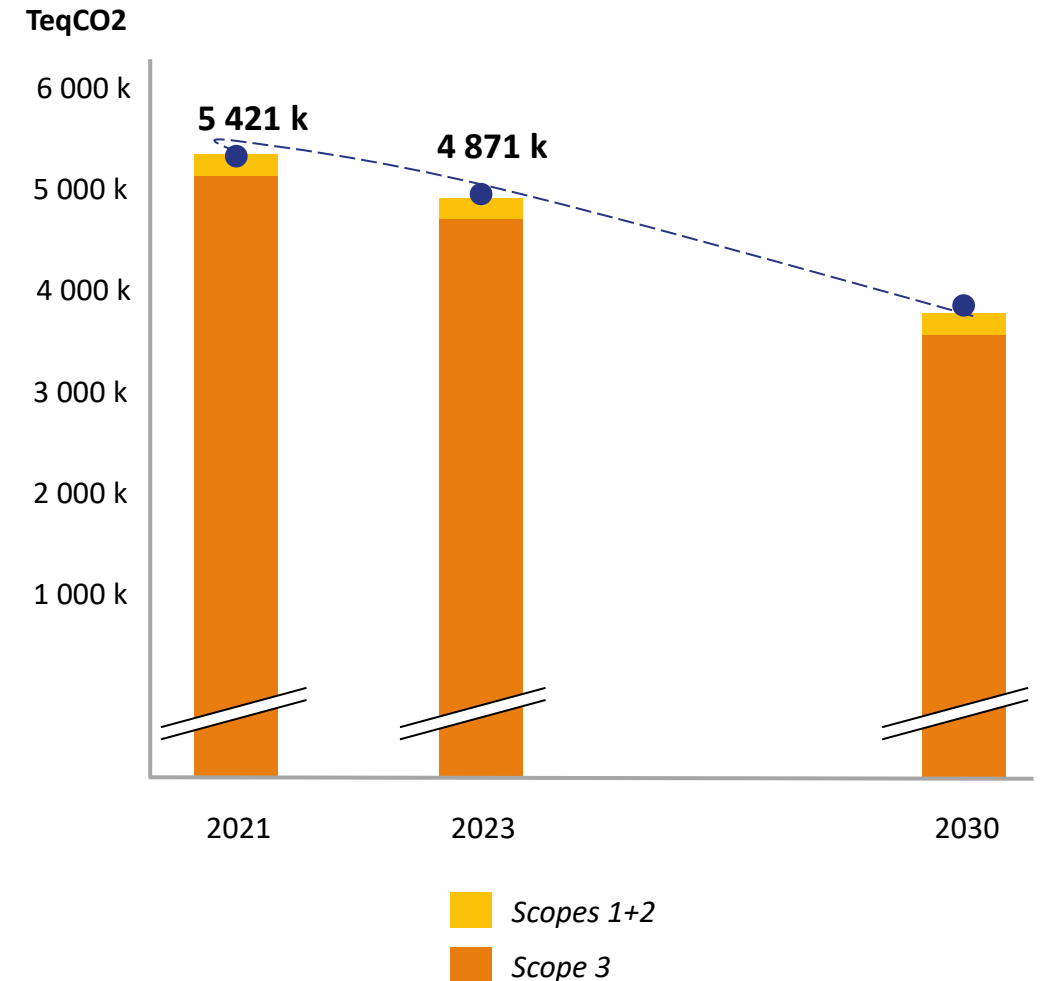
- > Systématiser l'achat d'énergie verte là où elle est compétitive
- > Encourager l'électrification des engins de chantier

- **Scope 3 :**

- > Accroître l'usage des bétons bas carbone et des aciers d'armatures recyclés issus de fours électriques
- > Renforcer l'éco-conception (réduction des volumes de matière utilisées) et la construction bas carbone (matériaux bois et biosourcés)

- **Marché :**

- > Développer les activités Rénovation en Bâtiment et Maintenance en TP
- > Développer les achats des matériaux/équipements bas carbone et des solutions des fournisseurs ayant les meilleures FDES

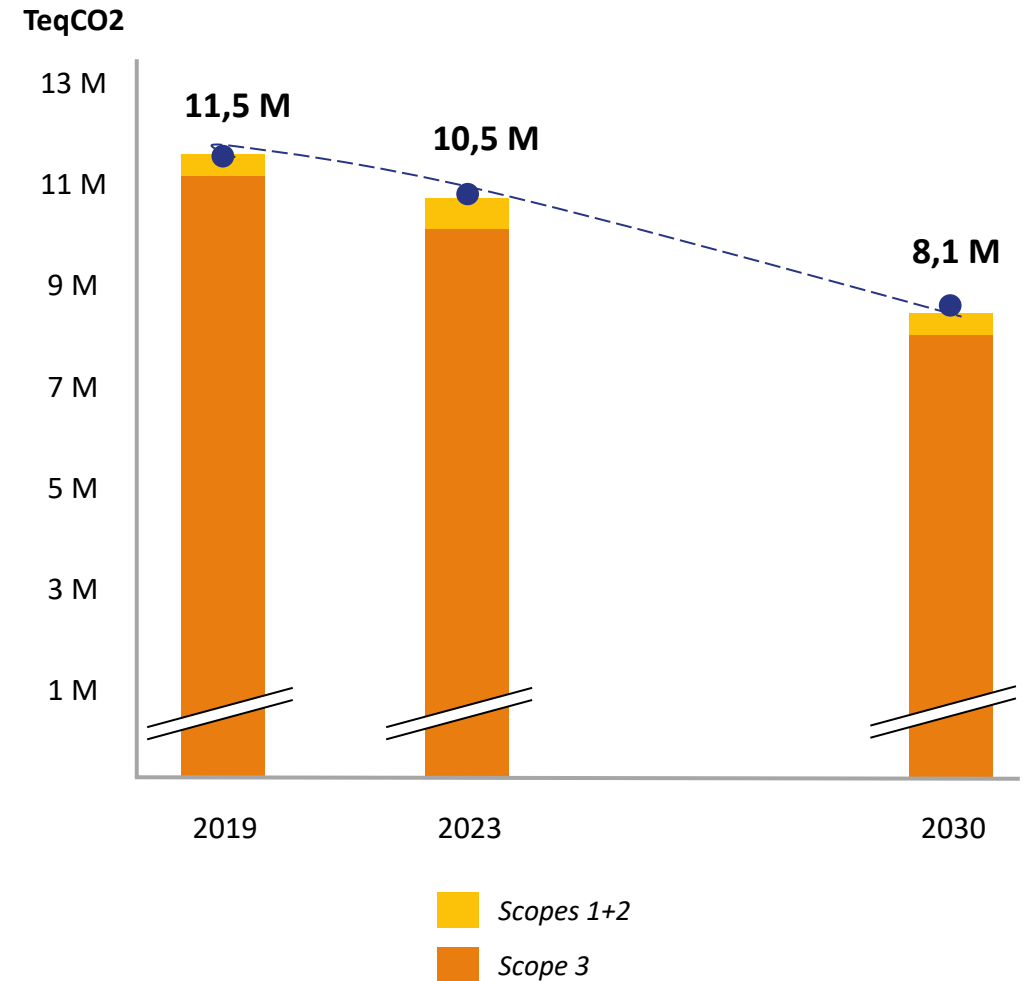




# Colas : Stratégie Climat

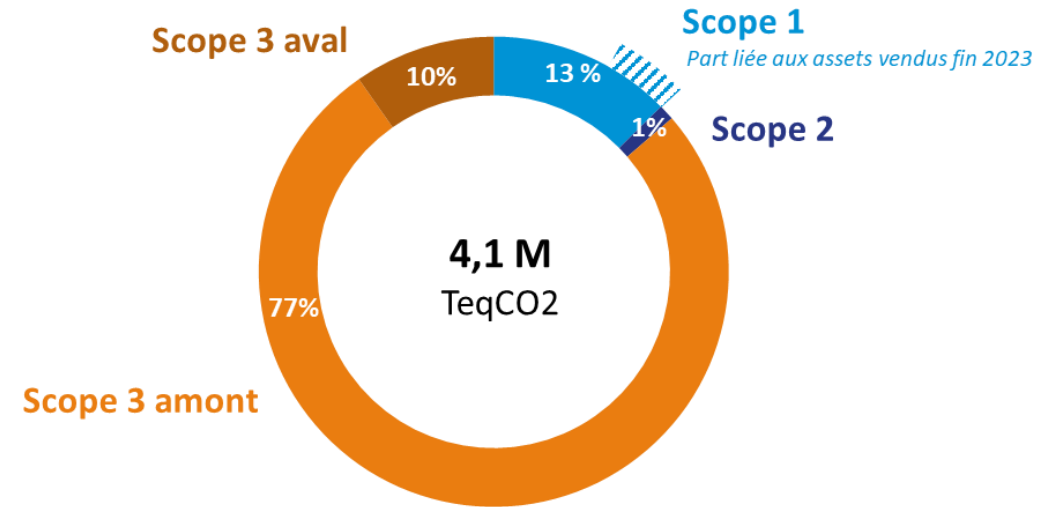


- **Renforcement** de la fiabilisation des données d'entrée dans le calcul et des facteurs d'émissions par rapport à l'approche de 2022
- **Déploiement** des outils Colas Carbon Footprint et Colas Carbon Counter
- **Travaux** avec la direction Achat sur la collecte des Facteurs d'Emissions sur les articles par fournisseur
- **Poursuite** du déploiement opérationnel de la feuille de route de décarbonation

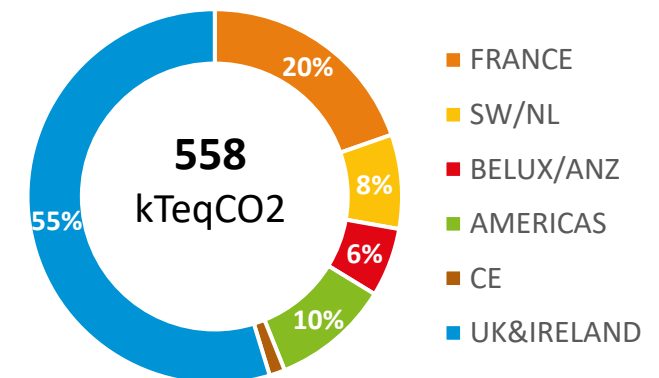


# Equans : Stratégie Climat

- Premier bilan des émissions GES Equans Monde
- Emissions S1 & S2 représentent 14% des émissions totales (50% correspondants à des activités vendues en 2023, notamment les réseaux de chaleur UK)
- Emissions S3 principalement sur les émissions des Achats (3a), qui ont été estimées, et le 3b aval sur les émissions de projets et du CAPEX des immobilisations (véhicules, bâtiments et IT)
- Leviers de décarbonation :
  - > Plan véhicules
  - > Plan bâtiments
  - > Travail sur les Achats en cours sur les familles les plus émettrices (câbles, fluides réfrigérants, réemploi)
- Lancement de Carbon Shift une démarche proactive d'offres bas carbone pour nos clients



Scope 1 et 2



# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- **Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat**
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions



# Intervention

## Rapport du Comité de l'éthique, de la RSE et du mécénat

**Rose-Marie VAN LERBERGHE**

Présidente du Comité de l'éthique,  
de la RSE et du mécénat

# Le comité de l’Ethique, de la RSE et du mécénat

- **Composition :**

- Rose-Marie VAN LERBERGHE (présidente)
- Clara GAYMARD
- Raphaëlle DEFLESSELLE

- **Missions :**

- Veille à la mise en place de règles éthiques et au respect de celles-ci
- Examine les problématiques environnementales, sociales et sociétales et les orientations stratégiques y afférant, notamment en matière climatique, donne un avis sur la DPEF et le plan de vigilance
- Donne un avis sur les actions de mécénat et de sponsoring de Bouygues SA

# Éthique

- **Principales Interventions en 2023 en matière d'éthique :**
  - Validation et suivi de la feuille de route éthique et conformité 2023
  - Lancement d'une nouvelle plateforme d'alerte en ligne
  - Suivi des manquements graves en matière d'éthique
  - Approbation des critères conformité et RSE de la rémunération variable des mandataires sociaux de Bouygues SA et des dirigeants des Métiers

## DISPOSITIF D'ALERTE

Comment lancer une alerte ?



**Que signaler ?**

- Tout fait contraire à la loi ou à l'éthique

**Conditions ?**

- De bonne foi et sans contrepartie financière

**Comment ?**

- Plateforme d'alerte : [alertegroupe.bouygues.com](http://alertegroupe.bouygues.com)
- Courriel, téléphone ou entretien avec votre :
  - responsable de l'éthique
  - responsable hiérarchique
  - direction des ressources humaines
  - responsable de la conformité ou directeur juridique



**Quelles protections ?**

Stricte confidentialité :

- de votre identité
- de l'identité de la personne visée
- des informations recueillies

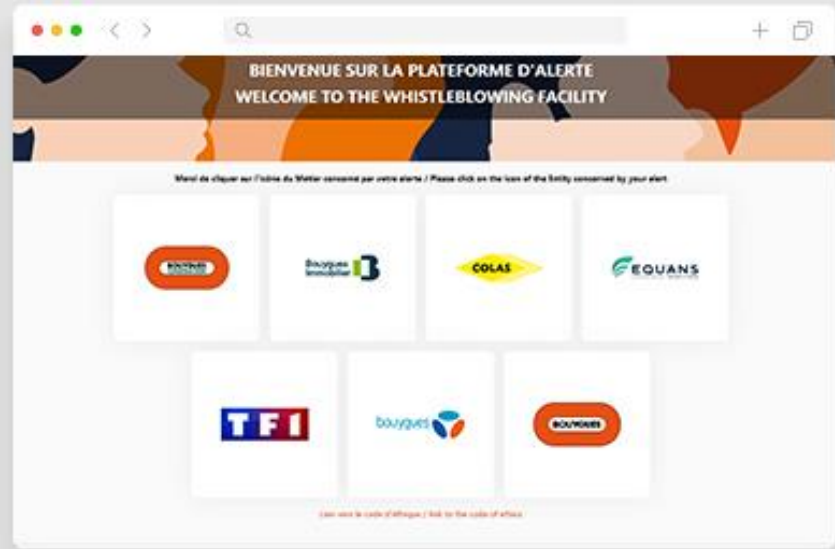
► Absence de sanction et de représailles

**Et après ?**

- Accusé de réception 7 jours
- Retour d'information 3 mois
- Délai de traitement variable selon la complexité des faits


**Pour aller plus loin...**

- Vidéo sur le dispositif d'alerte
- Le code d'éthique



BIENVENUE SUR LA PLATEFORME D'ALERTE  
WELCOME TO THE WHISTLEBLOWING FACILITY

Merci de cliquer sur l'icône de l'entité concernée par votre alerte / Please click on the icon of the entity concerned by your alert.



(en voir le code d'éthique) / link to the code of ethics

- **Principales interventions en 2023 en matière de RSE :**
  - Suivi de la mise en œuvre de la stratégie climat, des obligations en matière de taxonomie verte et de l'application prochaine de la Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)
  - Avis sur la déclaration de performance extra-financière et le plan de vigilance du Groupe
  - Suivi des travaux initiés par le Groupe en matière de droits humains



Collaborateurs de Bouygues Construction sur le chantier de la Cité administrative de Lille



L'adaptation du phasage d'exploitation profite notamment aux colonies du Guêpier d'Europe.

# Mécénat et sponsoring

## Montant des mécénats et sponsorings :

- Bouygues SA : 1 586 616 €
- 94,5% mécénat et 5,5% sponsoring

## Quatre axes :



L'éducation



L'environnement



La santé et la  
recherche médicale



L'humanitaire



# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- **Comptes 2023**
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions

# Compte de résultat consolidé résumé

(2022 présenté tel que publié – *i.e* intègre Equans sur le quatrième trimestre uniquement)

M€	2023	2022 publié	Variation	2022 proforma
Chiffre d'affaires	56 017	44 322	+26% <sup>a</sup>	54 385
Résultat opérationnel courant des activités	2 411	2 018	+393	2 164
Amortissement et dépréciation des incorp. reconnus lors des acquisitions (PPA)	(103) <sup>b</sup>	(56) <sup>c</sup>	-47	(95)
Résultat opérationnel courant	2 308	1 962	+346	2 069
Autres produits et charges opérationnels	(195) <sup>d</sup>	(90) <sup>e</sup>	-105	(90)
Résultat opérationnel	2 113	1 872	+241	1 979
Coût de l'endettement financier net	(286)	(198)	-88	(307)
Charges d'intérêts sur obligations locatives	(87)	(62)	-25	(65)
Autres produits et charges financiers	(51)	(27)	-24	(26)
Impôt	(547)	(424)	-123	(428)
Quote-part du résultat net des coentreprises et entités associées	59	(30)	+89	(26)
Résultat net des activités poursuivies	1 201	1 131	+70	1 127
Résultat net attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(161)	(158)	-3	(159)
Résultat net part du Groupe	1 040	973	+67	968

(a) +4% à périmètre et change constants

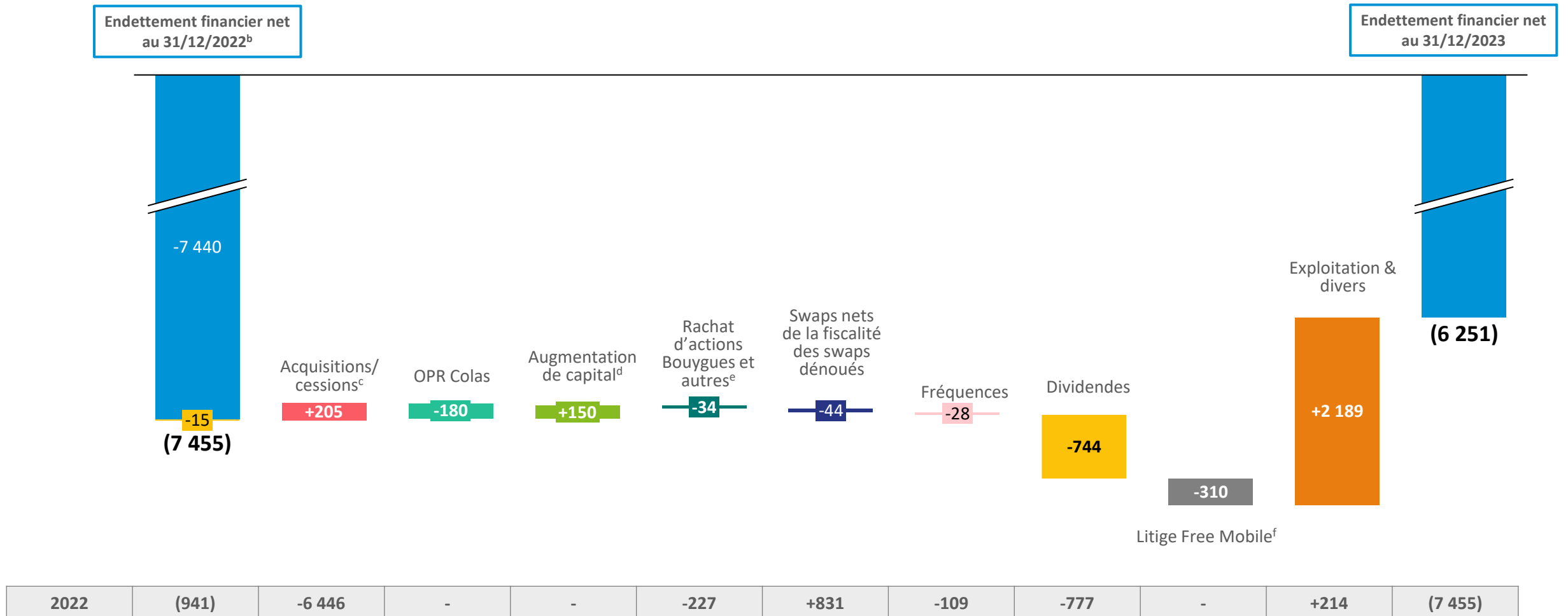
(b) Dont 8 M€ chez Colas, 4 M€ chez TF1, 29 M€ chez Bouygues Telecom et 62 M€ chez Bouygues SA

(c) Dont 8 M€ chez Colas, 6 M€ chez TF1 et 29 M€ chez Bouygues Telecom et 13 M€ chez Bouygues SA

(d) Dont charges non courantes de 81 M€ chez Bouygues Construction, 13 M€ chez Bouygues Immobilier, 10 M€ chez Colas, 81 M€ chez Equans, 30 M€ chez TF1 et 2 M€ chez Bouygues SA ; et produits non courants de 22 M€ chez Bouygues Telecom

(e) Dont charges non courantes de 72 M€ chez Bouygues Construction (Bâtiment et Travaux Publics), 10 M€ chez Equans (Bouygues Energies & Services), 15 M€ chez TF1 et 63 M€ chez Bouygues SA ; et produits non courants de 70 M€ chez Bouygues Telecom

# Évolution de l'endettement financier net<sup>a</sup> en 2023 (1/2) en M€



(a) Voir définition dans glossaire

(b) Endettement net ajusté à la suite de la mise à jour de l'allocation définitive du prix d'achat d'Equans au 4 octobre 2022

(c) Dont cession d'activités asset-based par Equans, cession de Branscome par Colas, acquisition de H&R par Equans, achat d'actions TF1 et investissements dans des JV par Bouygues Telecom

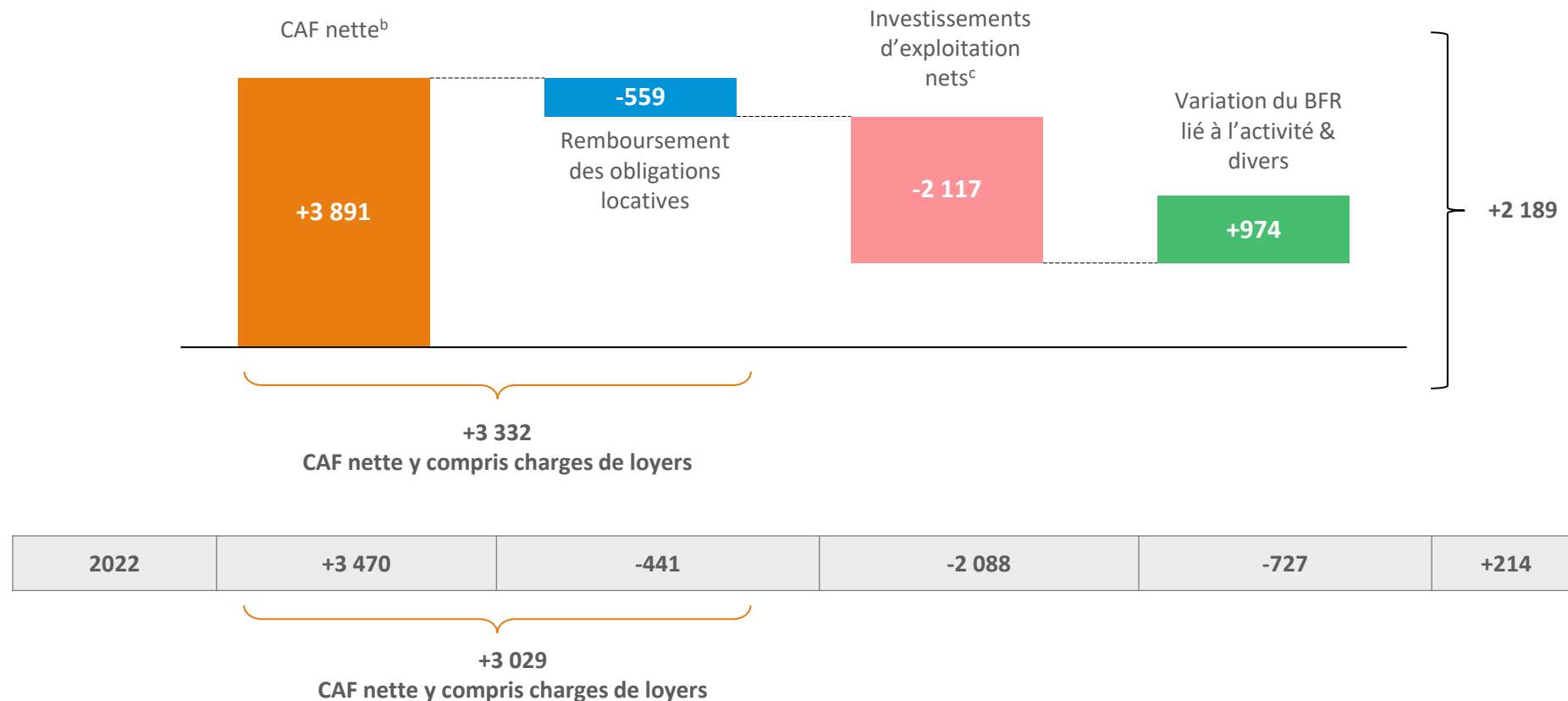
(d) Augmentation de capital réservée aux salariés Bouygues Confiance n°12

(e) Dont rachat d'actions propres en vue de leur annulation et de leur éventuelle attribution, levée de stock-options et contrat de liquidité

(f) Soit 308 M€ majorés des intérêts légaux pour 2 M€

# Évolution de l'endettement financier net<sup>a</sup> en 2023 (2/2) en M€

## Détail de l'exploitation



(a) Voir définition dans glossaire

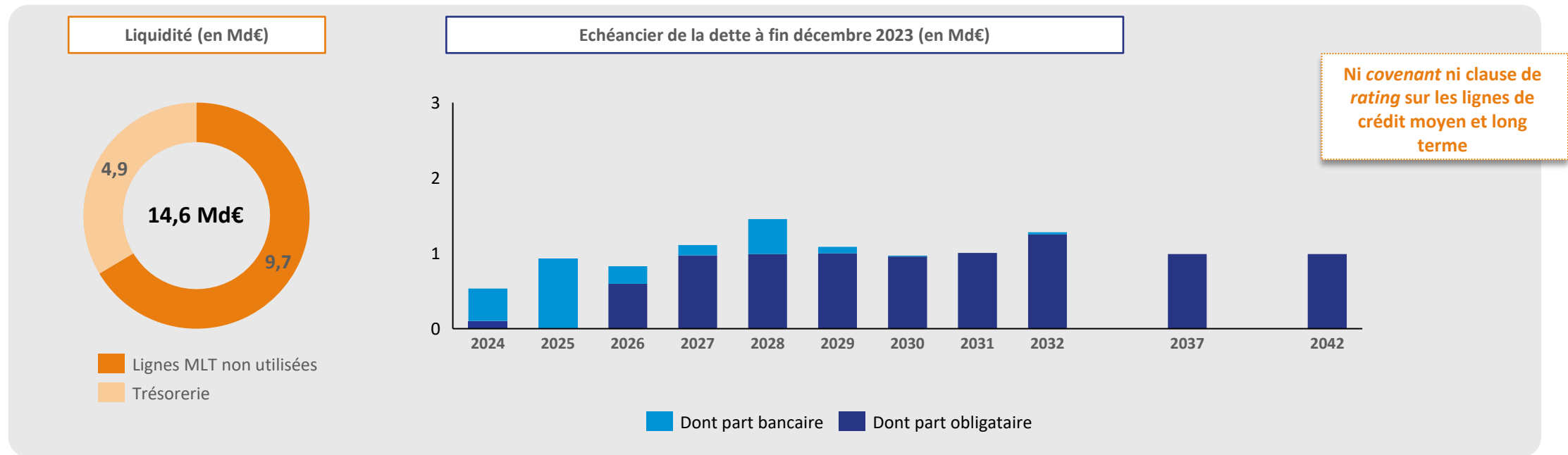
(b) CAF nette = capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net, après charges d'intérêts sur obligations locatives et après impôts décaissés. La CAF nette est retraitée en 2023 de la fiscalité des swaps dénoués, pour 36 M€ en 2023 et 146 M€ en 2022, présentée en net du montant des swaps dénoués

(c) Hors fréquences

# Une structure financière robuste (1/2)

Liquidité à fin décembre 2023 à un niveau élevé

Répartition équilibrée de l'échéancier de la dette



# Une structure financière robuste (2/2)

## Un ratio d'endettement de 44%, en amélioration sur un an

M€	Fin déc. 2023	Fin déc. 2022	Variation
Capitaux propres	14 112	13 932	+180
Excédent (+) / Endettement (-) financier net	(6 251)	(7 455) <sup>a</sup>	+1 204
<i>En % des capitaux propres</i>	44%	54%	-10 pts

## Prochaine échéance obligataire en octobre 2026

- Maturité moyenne des obligations du Groupe au 31 décembre 2023 : 8,5 ans
- Taux d'intérêt effectif moyen de 2,25%<sup>b</sup>

(a) Endettement net ajusté à la suite de la mise à jour de l'allocation définitive du prix d'achat d'Equans au 4 octobre 2022

(b) Le taux effectif intègre les opérations de swaps dénouées, le coupon moyen qui sera payé ressort à 3,01%.

### Notations financières

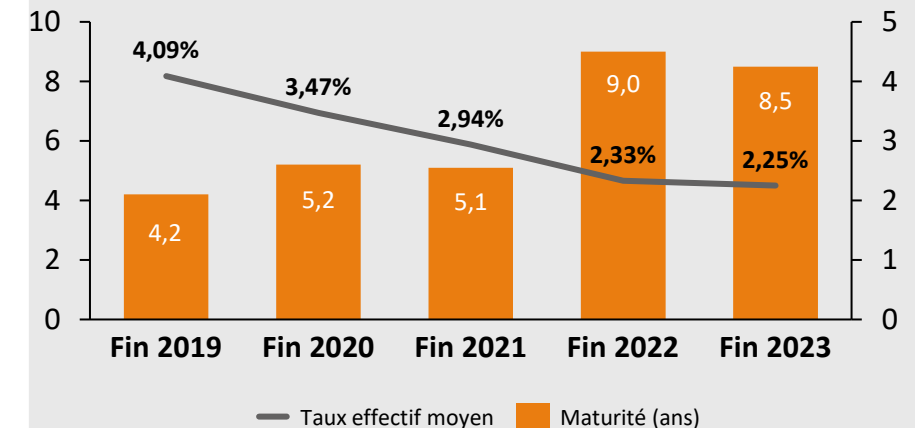
**S&P Global**  
Ratings

**A-**, perspective négative  
confirmée le 11 décembre 2023

**MOODY'S**

**A3**, perspective stable  
confirmée le 30 novembre 2023

### Maturité moyenne et taux effectif moyen de la dette obligataire sur 5 ans



# Bouygues SA – Comptes sociaux – Bilan simplifié

M€	Fin déc. 2023	Fin déc. 2022	Variation
Actif immobilisé	16 321	16 005	+ 316
Actif circulant	309	308	+ 1
Disponibilité	3 236	3 953	- 717
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>19 866</b>	<b>20 266</b>	<b>- 400</b>
Capitaux propres	6 205	6 235	- 30
Provisions et dettes financières	9 139	10 798	- 1 659
Passif circulant	1 193	1 039	+ 154
Soldes créditeurs de banques	3 329	2 194	+ 1 135
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>19 866</b>	<b>20 266</b>	<b>- 400</b>
<b>Endettement financier net (-)/Excédent financier net (+)</b>	<b>(9 132)</b>	<b>(8 948)</b>	<b>- 184</b>

# Bouygues SA – Comptes sociaux – Compte de résultat simplifié

M€	2023	2022	Variation
Chiffre d'affaires	97	87	+10
Résultat d'exploitation	(65)	(83)	+18
Résultat Financier	432	653	-221
Résultat courant	367	570	-203
Autres résultats et impôts sur les bénéfices	87	(80)	+167
<b>Résultat net</b>	<b>454</b>	<b>490</b>	<b>- 36</b>





# Intervention

## Rapport du Comité d'audit

**Benoît MAES**

Président du Comité d'audit

# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- **Rapport des commissaires aux comptes**
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions



## Rapports émis par le collège des Commissaires aux comptes au titre de l'exercice 2023

Assemblée générale mixte du 25 avril 2024

- ▶ Pour l'Assemblée générale ordinaire
  - ❑ sur les comptes annuels (*résolution n°1*)
  - ❑ sur les comptes consolidés (*résolution n°2*)
  - ❑ sur les conventions réglementées (*résolution n°4*)
  
- ▶ Pour l'Assemblée générale extraordinaire
  - ❑ sur la réduction du capital (*résolution n°19*)
  - ❑ sur l'émission d'actions ordinaires et/ou de diverses valeurs mobilières réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ou d'un plan d'épargne interentreprises (*résolution n°20*)
  - ❑ sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre (*résolution n°21*)
  - ❑ sur le projet d'émission à titre gratuit de bons de souscription d'actions en cas d'offre publique visant la société (*résolution n°22*)



# 1. Rapports émis pour l'Assemblée générale ordinaire

## ✓ Opinion

- ✓ 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.

## ✓ Justification des appréciations – Points clés de l'audit

- ✓ Nous avons estimé que l'évaluation des immobilisations financières constituait un point clé de l'audit.
- ✓ Notre rapport décrit les travaux que nous avons réalisés pour répondre à ce point clé.

## ✓ Vérifications spécifiques

- ✓ Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.
- ✓ Nous attestons l'exactitude et la sincérité des informations fournies en application du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur.

## ✓ Opinion

- ✓ Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## ✓ Justification des appréciations – Points clés de l'audit

- ✓ Nous avons estimé comme points clés de l'audit :
  - L'évaluation des *goodwill*,
  - La comptabilisation des contrats de construction,
  - Les provisions pour litiges et contentieux.
- ✓ Notre rapport décrit les travaux que nous avons réalisés pour répondre à chacun de ces points clés.

## ✓ Vérifications spécifiques

- ✓ Nous avons procédé aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au Groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.
- ✓ Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## Objet

- ✓ 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 justifiant 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

### *Autorisées par votre conseil d'administration au cours de l'exercice écoulé*

- ✓ Contrat de cession de la société C2S à Bouygues Telecom
- ✓ Avenant à la convention de mise à disposition d'avions avec la société Airby
- ✓ Conventions de services communs avec Colas, Equans, TF1 et Bouygues Telecom au titre de l'exercice 2024
- ✓ Convention relative aux prestations de services avec la société SCDM au titre de l'exercice 2024



## ✓ Conventions déjà approuvées par l'Assemblée générale

### *Dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé*

- ✓ Conventions de services communs avec Colas, TF1 et Bouygues Telecom au titre de l'exercice 2023
- ✓ Convention de prestations de services avec la société SCDM au titre de l'exercice 2023
- ✓ Contrat de licence de marque avec le GIE 32 Hoche
- ✓ Contrat de licence de marque avec Bouygues Telecom
- ✓ Convention de mise à disposition d'avions conclue avec la société Airby

### *Sans exécution au cours de l'exercice écoulé*

- ✓ Prise en charge des frais de défense



## 2. Rapports émis pour l'Assemblée générale extraordinaire

# Rapport sur la réduction du capital

*Cf. partie 7.3.3 page 437 du document d'enregistrement universel 2023 – Résolution n°19*

*Rapport émis en date du 11 mars 2024*

BOUYGUES

## ✓ **Objet**

- ✓ Votre conseil d'administration vous propose de lui déléguer, pour une période de dix-huit mois à compter du jour de la présente assemblée, tous pouvoirs pour annuler, dans la limite de 10 % de son capital, par période de vingt-quatre mois, les actions achetées au titre de la mise en œuvre d'une autorisation d'achat par votre société de ses propres actions dans le cadre des dispositions de l'article L. 22-10-62 du Code de commerce.

## ✓ **Conclusion**

- ✓ Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les causes et conditions de la réduction du capital envisagée.

## ✓ Objet

- ✓ Votre conseil d'administration vous propose, sur la base de son rapport, de lui déléguer, pour une durée de vingt-six mois à compter du jour de la présente assemblée, la compétence pour décider l'émission d'actions ordinaires et/ou de diverses valeurs mobilières et de supprimer votre droit préférentiel de souscription aux actions ordinaires et/ou aux valeurs mobilières à émettre.
- ✓ Cette émission serait réservée aux salariés et mandataires sociaux adhérents d'un plan d'épargne entreprise ou d'un plan d'épargne interentreprises, pour un montant maximal de 5% du capital social.

## ✓ Conclusion

- ✓ Sous réserve de l'examen ultérieur des conditions de l'augmentation du capital qui serait décidée, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les modalités de détermination du prix d'émission des actions ordinaires à émettre données dans le rapport du conseil d'administration.
- ✓ Les conditions définitives dans lesquelles l'augmentation du capital serait réalisée n'étant pas fixées, nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite.
- ✓ Conformément à l'article R. 225-116 du Code de commerce, nous établirons un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'utilisation de cette délégation par votre conseil d'administration.

# Rapport sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites existantes ou à émettre

Cf. partie 7.3.3 page 437 du document d'enregistrement universel 2023 – Résolution n°21  
Rapport émis en date du 11 mars 2024

BOUYGUES

## Objet

- ✓ Votre conseil d'administration vous propose, sur la base de son rapport, de l'autoriser pour une durée de vingt-six mois à compter du jour de la présente assemblée à attribuer des actions gratuites existantes ou à émettre au profit des personnes que le conseil d'administration désignera parmi les membres du personnel salarié et/ou les mandataires sociaux.
- ✓ Le nombre total des actions qui pourront être ainsi attribuées ne pourra représenter plus de 1% du capital de la société, le nombre des actions pouvant être attribuées gratuitement aux dirigeants mandataires sociaux de la société ne pouvant pas porter sur plus de 0,15% du capital de la société.

## Conclusion

- ✓ Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les modalités proposées sur les informations données dans le rapport du conseil d'administration portant sur l'opération envisagée d'autorisation d'attribution d'actions gratuites.

# Rapport sur le projet d'émission à titre gratuit de bons de souscription d'actions en cas d'offre publique visant la société

Cf. partie 7.3.3 page 438 du document d'enregistrement universel 2023 – Résolution n°22  
Rapport émis en date du 11 mars 2024

BOUYGUES

## Objet

- ✓ Votre conseil d'administration vous propose, sur la base de son rapport, de lui déléguer, pour une durée de dix-huit mois à compter du jour de la présente assemblée, dans le cadre de l'article L. 233-32 II du Code de commerce, la compétence à l'effet de :
  - décider l'émission de bons soumis au régime de l'article L. 233-32 II du Code de commerce permettant de souscrire, à des conditions préférentielles, à une ou plusieurs actions de la société, ainsi que leur attribution gratuite à tous les actionnaires de la société ayant cette qualité avant l'expiration de la période d'offre publique ;
  - fixer les conditions d'exercice et les caractéristiques desdits bons.
- ✓ Le montant nominal maximum des actions qui pourraient être ainsi émises ne pourra dépasser le plafond de 94 M€ ni le quart du nombre d'actions composant le capital social.

## Conclusion

- ✓ Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport du conseil d'administration portant sur l'opération envisagée d'émission de bons de souscription d'actions en cas d'offre publique visant la société.
- ✓ Conformément à l'article R. 225-116 du Code de commerce, nous établirons un rapport complémentaire, le cas échéant, lors de l'utilisation de cette délégation par votre conseil d'administration.

# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- **Gouvernance**
- Perspectives
- Questions - réponses
- Vote des résolutions



# Intervention

## Rapport du Comité de sélection et des rémunérations

### Pascaline de DREUZY

Présidente du Comité  
de sélection et des rémunérations



# Composition du conseil d'administration

- **Deux mandats arrivent à échéance à l'issue de l'assemblée générale 2024**
  - Martin Bouygues (Président du conseil d'administration)
  - Pascaline de Dreuzy (administratrice indépendante)
- **Proposition de renouvellement de ces deux mandats pour une durée de trois ans**

# Composition du conseil d'administration

- **Indépendance du Conseil**

- Le Comité a examiné la situation de chaque administrateur au regard des critères d'indépendance établis par le code Afep-Medef (à l'exception des 4 administrateurs représentant les salariés et les salariés actionnaires, qui ne sont pas pris en compte dans le calcul de l'indépendance du Conseil).
- Conclusion du Comité : indépendance de 5 administrateurs sur 10 (F. Burelle, P. de Dreuzy, C. Gaymard, B. Maes et RM. Van Lerberghe), soit un **taux d'administrateurs indépendants de 50 %**.

# Composition du conseil d'administration

	<b>Au 31/12/2023</b>	<b>Au 25/04/2024</b>
<b>Administrateurs</b>	14	14
<b>Femmes</b>	50 % (5 sur 10)*	50 % (5 sur 10)*
<b>Indépendants</b>	50 % (5 sur 10)*	50 % (5 sur 10)*
<b>Moyenne d'âge</b>	57,5 ans	57,8 ans
<b>Ancienneté moyenne</b>	10,2 ans	10,5 ans

\* hors les 4 administrateurs représentant les salariés et les salariés actionnaires

# Composition des comités du conseil d'administration

	AUDIT	SÉLECTION ET RÉMUNÉRATIONS	ÉTHIQUE, RSE ET MÉCÉNAT
<b>Président</b>	Benoît Maes	Pascaline de Dreuzy	Rose-Marie Van Lerberghe
<b>Membres</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Pascaline de Dreuzy</li><li>- Clara Gaymard</li><li>- Michèle Vilain</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Benoît Maes</li><li>- Bernard Allain</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Clara Gaymard</li><li>- Raphaëlle Deflesselle</li></ul>

# Direction générale

Lors de sa séance du 26 février 2024, le conseil d'administration sur proposition du Comité de sélection et des rémunérations, a :

- Reconduit le choix de la dissociation des fonctions de Président du conseil d'administration et de Directeur général
- Renouvelé le mandat de Président du conseil d'administration de Martin Bouygues pour une durée de 3 ans, jusqu'à l'assemblée appelée à approuver les comptes de l'exercice 2026
- Renouvelé pour une durée de 3 ans, jusqu'au Conseil appelé à arrêter les comptes de l'exercice 2026 :
  - le mandat de Directeur général d'Olivier Roussat
  - les mandats de Directeur général délégué de Pascal Grangé, qui conserve la Direction financière du Groupe, et d'Edward Bouygues en charge du développement Télécoms, RSE et Innovation.



# Intervention

## Rapport du Comité de sélection et des rémunérations

### Pascaline de DREUZY

Présidente du Comité  
de sélection et des rémunérations

# Rappel de la structure des rémunérations des dirigeants mandataires sociaux pour 2023

- En qualité de mandataires sociaux suspension des contrats de travail d'Olivier Roussat et de Pascal Grangé et absence de contrat pour Martin Bouygues et Edward Bouygues
- Rémunération Fixe
- Pour le DG et les DGD, soumises à des conditions de performance associant des critères financiers et RSE :
  - Une Rémunération variable annuelle plafonnée à 180 % de la rémunération
  - Une Rémunération à long terme en actions, plafonnée à 100 % des rémunérations fixe et variable
- Avantages en nature
- Régimes collectifs de prévoyance et frais de santé
- Retraite additive soumise à des conditions de performance pour le DG et les DGD
- Aucune indemnité de départ et de non-concurrence

# Rémunérations 2023 – Vote ex-post



# Rémunération ex-post 2023 de Martin Bouygues, président du conseil d'administration (10<sup>ème</sup> résolution)

<b>Rémunération fixe</b>	<b>490 000 €</b>
Rémunération d'administrateur	70 000 €
Avantages en nature	27 405 €
Frais de santé	1 320 €
Retraite additive	Aucun droit au titre de l'exercice 2023

- Aucune rémunération variable
- Aucune rémunération exceptionnelle
- Aucune indemnité de départ
- Aucune indemnité de non-concurrence

# Rémunération du directeur général et des directeurs généraux délégués (11<sup>ème</sup> 12<sup>ème</sup> et 13<sup>ème</sup> résolutions)

Dirigeants mandataires sociaux	Rémunération fixe	Rémunération variable annuelle	Rémunération variable long terme en actions soumises à des conditions de performance (LTI)	Autres éléments de rémunération
<b>Olivier Roussat</b> DG	<b>1 500 000 €</b>	152,2 % de la rémunération fixe annuelle  <b>soit 2 282 500 €</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>100 000 actions attribuées</b> au titre du LTI 2023-2025 (<i>quotité maximum susceptible d'être acquise en borne haute à l'issue du plan</i>)</li> <li>▪ <b>57 250 actions acquises</b> au titre du LTI 2021-2023</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Avantages en nature : <b>40 478 €</b></li> <li>▪ Prévoyance et frais de santé : <b>39 091 €</b></li> <li>▪ Retraite additive : <b>0,92 % rémunération de référence au titre de l'année 2023</b></li> <li>▪ Rémunération d'administrateur : <b>60 500 €</b></li> </ul>
<b>Pascal Grangé</b> DGD	<b>945 536 €</b>	152,2 % de la rémunération fixe annuelle  <b>soit 1 438 791 €</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>50 000 actions attribuées</b> au titre du LTI 2023-2025 (<i>quotité maximum susceptible d'être acquise en borne haute à l'issue du plan</i>)</li> <li>▪ <b>28 625 actions acquises</b> au titre du LTI 2021-2023</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Avantages en nature : <b>9 945 €</b></li> <li>▪ Prévoyance et frais de santé : <b>23 323 €</b></li> <li>▪ Retraite additive : <b>0,92 % rémunération de référence au titre de l'année 2023</b></li> <li>▪ Rémunération d'administrateur : <b>93 477 €</b></li> </ul>
<b>Edward Bouygues</b> DGD	<b>642 560 €</b>	152,2 % de la rémunération fixe annuelle  <b>soit 977 762 €</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>40 000 actions attribuées</b> au titre du LTI 2023-2025 (<i>quotité maximum susceptible d'être acquise en borne haute à l'issue du plan</i>)</li> <li>▪ <b>14 313 actions acquises</b> au titre du LTI 2021-2023</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Avantages en nature : <b>2 867 €</b></li> <li>▪ Prévoyance et frais de santé : <b>6 400 €</b></li> <li>▪ Retraite additive : <b>0,92 % rémunération de référence au titre de l'année 2023</b></li> <li>▪ Rémunération d'administrateur : <b>12 500 €</b></li> <li>▪ Rémunération Bouygues Telecom : <b>100 000 €</b></li> </ul>

# Rémunération ex-post 2023 des administrateurs (9<sup>ème</sup> résolution)

	Rémunération versée par Bouygues
ALLAIN Bernard	63 000 €
BESOMBES Béatrice	48 000 €
BOUYGUES Charlotte	34 560 €
BOUYGUES Martin	70 000 €
BOUYGUES Olivier	48 000 €
BOUYGUES William	48 000 €
BURELLE Félicie	41 280 €
DE DREUZY Pascaline <small>(Pdt Comité des Sélection &amp; Rémunération)</small>	97 000 €
DE ROTHSCHILD Alexandre	48 000 €
DEFLESSELLE Raphaëlle	63 000 €
GAYMARD Clara	82 000 €
MAES Benoît <small>(Pdt Comité d'Audit)</small>	101 000 €
VAN LERBERGHE Rose-Marie <small>(Pdt Comité de l'Ethique &amp; RSE)</small>	78 000 €
VILAIN Michèle	67 000 €

# Politiques de rémunérations 2024 – Vote ex-ante

# Politique de rémunération ex-ante 2024 du président du conseil d'administration (7<sup>ème</sup> résolution)

<b>Rémunération fixe</b>	<b>490 000 €</b>
Rémunération d'administrateur	80 500 €
Avantages en nature	<ul style="list-style-type: none"><li>• Voiture de fonction</li><li>• Assistante à temps-partiel</li><li>• Chauffeur-agent de sécurité</li></ul>
Prévoyance et frais de santé	Régimes collectifs obligatoires en vigueur au sein de la Société
Retraite additive	Aucun droit supplémentaire

# Politique de rémunération ex-ante 2024 du directeur général et des directeurs généraux délégués (8<sup>ème</sup> résolution)

Dirigeants mandataires sociaux	Rémunération fixe	Rémunération variable annuelle cible	Rémunération variable à long terme en actions soumises à des conditions de performance (LTI)	Autres éléments de rémunération
<b>Olivier Roussat DG</b>	1 500 000 €	<b>135 % de la rémunération fixe annuelle (plafond à 160 % de la rémunération fixe annuelle)</b>  <b>Critères financiers (75 % du plafond) :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Résultat opérationnel courant des activités</li> <li>▪ Résultat net part du Groupe</li> <li>▪ Excédent/(endettement) financier net</li> <li>▪ Stratégie</li> </ul> <b>Critères extra-financiers (25 % du plafond) :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Conformité</li> <li>▪ Santé-Sécurité</li> <li>▪ Climat</li> <li>▪ Environnement</li> <li>▪ Mixité</li> <li>▪ Management</li> </ul>	<b>150 000 actions (borne haute) sous conditions de performance</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Avantages en nature</li> <li>• Régimes collectifs obligatoires de retraite, prévoyance et frais de santé</li> <li>• Retraite additive</li> <li>• Rémunération à raison de mandats d'administrateur au sein de filiales</li> </ul>
<b>Pascal Grangé DGD</b>	950 000 €		<b>75 000 actions (borne haute) sous conditions de performance</b>	
<b>Edward Bouygues DGD</b>	650 000 €		<b>60 000 actions (borne haute) sous conditions de performance</b>  <b>Critères :</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ROCE groupe (Moyenne 2024-2026)</li> <li>• TSR (25% absolue / 75% relative) <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Performance absolue (BY vs IBOXX)</li> <li>➤ Performance relative (BY vs. Benchmark)</li> </ul> </li> <li>• RSE (58% climat / 42% mixité) <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Climat</li> <li>➤ Mixité</li> </ul> </li> </ul>	

# Politique de rémunération ex-ante 2024 des administrateurs (5<sup>ème</sup> et 6<sup>ème</sup> résolutions)

- Evolution de la politique de rémunération 2024 au regard du benchmark réalisé sur des sociétés cotées comparables
- Augmentation de l'enveloppe globale annuelle allouée aux rémunérations des administrateurs : 1 100 000 € (vs 1 000 000 €)
- Augmentation de 15 % des rémunérations allouées :

<b>Président du conseil d'administration</b>	<b>80 500 €</b>
Administrateur	55 200 €
Président du comité d'audit	43 700 €
Membre du comité d'audit	21 850 €
Président d'un autre comité (Sélection et Rémunérations, Ethique, RSE et Mécénat)	34 500 €
Membre d'un autre comité (Sélection et Rémunérations, Ethique, RSE et Mécénat)	17 250 €

# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- **Perspectives**
- Questions - réponses
- Vote des résolutions



# Les priorités du Groupe pour 2024



Poursuivre  
l'intégration  
d'Equans au sein du  
Groupe et réussir  
son plan stratégique



Continuer à  
améliorer la  
performance  
opérationnelle et  
financière des  
métiers



Mettre en œuvre la  
réglementation CSRD  
et déployer les plans  
d'actions pour  
atteindre les  
objectifs SBTi



## Perspectives 2024 du Groupe

*Les perspectives ci-dessous s'entendent sur la base des éléments connus à date.*

- Equans continuera à améliorer ses résultats, conformément à son plan stratégique Perform.
- Bouygues Immobilier restera confronté à un environnement de marché difficile, offrant peu de visibilité sur le calendrier de reprise.
- Dans un environnement économique et géopolitique incertain, et après une année de forte croissance, Bouygues vise pour 2024 un chiffre d'affaires et un résultat opérationnel courant des activités (ROCA) en légère croissance par rapport à 2023.

# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- **Questions - réponses**
- Vote des résolutions

# Sommaire

- Le Groupe
- Chiffres clés 2023
- Les femmes et les hommes du Groupe
- Revue opérationnelle de l'année 2023
- Stratégie climat
- Responsabilité sociale et environnementale, éthique et mécénat
- Comptes 2023
- Rapport des commissaires aux comptes
- Gouvernance
- Perspectives
- Questions - réponses
- **Vote des résolutions**

# Fonctionnement des boîtiers de vote

1

> Carte à puce :

- Le boîtier ne peut fonctionner que si votre carte à puce est correctement insérée

2

> Pour voter :

- Appuyez simplement sur la touche correspondant à votre choix :

**1 = Pour**

**2 = Contre**

**3 = Abstention**



Message sur la ligne du bas de l'écran du boîtier :

**Mention "acquitté" : Votre vote est effectivement pris en compte**

## Première résolution

Approbation des comptes annuels de l'exercice 2023



## Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2023



## Troisième résolution

Affectation du résultat de l'exercice 2023 et fixation du dividende





## Quatrième résolution

Approbation des conventions réglementées visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce



## Cinquième résolution

Fixation de la rémunération annuelle globale des administrateurs



## Sixième résolution

Approbation de la politique de rémunération des administrateurs



## Septième résolution

Approbation de la politique de rémunération du président du conseil d'administration



## Huitième résolution

Approbation de la politique de rémunération du directeur général et des directeurs généraux délégués



## Neuvième résolution

Approbation des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux mentionnés au I de l'article L. 22-10-9 du Code de commerce



## Dixième résolution

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice 2023 à M. Martin Bouygues, président du conseil d'administration



## Onzième résolution

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice 2023 à M. Olivier Roussat, directeur général





## Douzième résolution

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice 2023 à M. Pascal Grangé, directeur général délégué



## Treizième résolution

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice 2023 à M. Edward Bouygues, directeur général délégué



## Quatorzième résolution

Renouvellement, pour une durée de trois ans, du mandat d'administrateur de M. Martin Bouygues



Pour



Contre



Abst.

## Quinzième résolution

Renouvellement, pour une durée de trois ans, du mandat d'administrateur de Mme Pascaline de Dreuzy



## Seizième résolution

Nomination de Mazars en qualité de commissaire aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité



## Dix-septième résolution

Nomination de Ernst & Young Audit en qualité de commissaire aux comptes en charge de la mission de certification des informations en matière de durabilité



## Dix-huitième résolution

Autorisation donnée au conseil d'administration, pour une durée de dix-huit mois, à l'effet d'opérer sur les actions de la Société



## Dix-neuvième résolution

Autorisation donnée au conseil d'administration, pour une durée de dix-huit mois, à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions





## Vingtième résolution

Délégation de compétence consentie au conseil d'administration, pour une durée de vingt-six mois, à l'effet d'augmenter le capital social, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, en faveur des salariés ou mandataires sociaux de la Société ou de sociétés liées, adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise



Pour



Contre



Abst.

## Vingt-et-unième résolution

Autorisation donnée au conseil d'administration, pour une durée de vingt-six mois, à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes ou à émettre, avec renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription, en faveur des salariés ou mandataires sociaux de la Société ou de sociétés qui lui sont liées



## Vingt-deuxième résolution

Délégation de compétence donnée au conseil d'administration, pour une durée de dix-huit mois, à l'effet d'émettre des bons de souscription d'actions, dans la limite de 25% du capital social, en période d'offre publique visant la Société



## Vingt-troisième résolution

Pouvoirs pour formalités



25 AVRIL 2024

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

*Le centre aquatique de Saint-Denis réalisé par Bouygues Bâtiment Ile-de-France (Bouygues Construction) compte quatre bassins, dont deux sportifs, ainsi que des tribunes de 2 500 places assises.*