





Taux de fréquence des accidents avec arrêt (TF1) *

Taux de fréquence des accidents avec et sans arrêt (TF2) *

15,6

20120300301201201201301201201201

^{*} Employés de Saint-Gobain, intérimaires, sous-traitants permanents – Pour un million d'heures travaillées.



Le réfractaire XILEC

Une solution écologique et haute-performance essentielle à la fabrication des verres de prochaine génération















































Un monde d'hyper-connexion



amazon

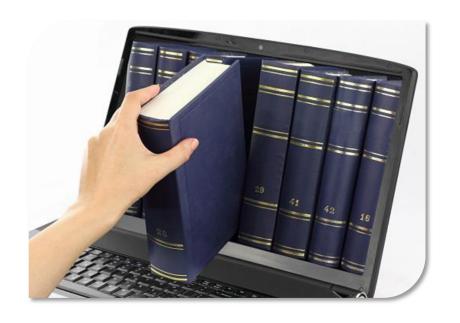






Des chaines de valeur organisées autour d'une multitude de consommateurs, très informés

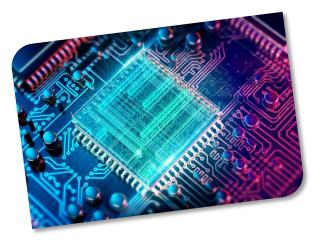






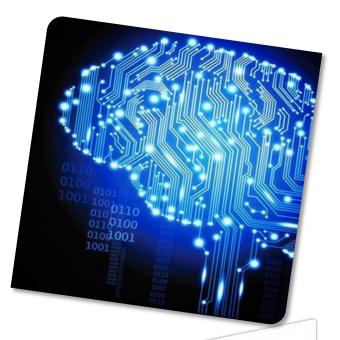
Nouveaux modes d'accès au savoir et d'apprentissage











Une automatisation croissante



LE DIGITAL CHANGE PROFONDÉMENT SAINT-GOBAIN







Offrir les services et les solutions d'une plateforme



LE DIGITAL CHANGE PROFONDÉMENT SAINT-GOBAIN

de followers sur nos réseaux sociaux

130 M

de sessions sur nos sites web

210 applications mobiles créées









des ventes couvertes par le PIM dans la distribution



Renforcer notre intimité avec nos clients et notre attractivité avec la marque SAÎNT-GOBAIN



LE DIGITAL CHANGE PROFONDÉMENT SAINT-GOBAIN



Préfabrication



Services sur chantier



Système de toit intégré



Formation des clients



Maquette numérique



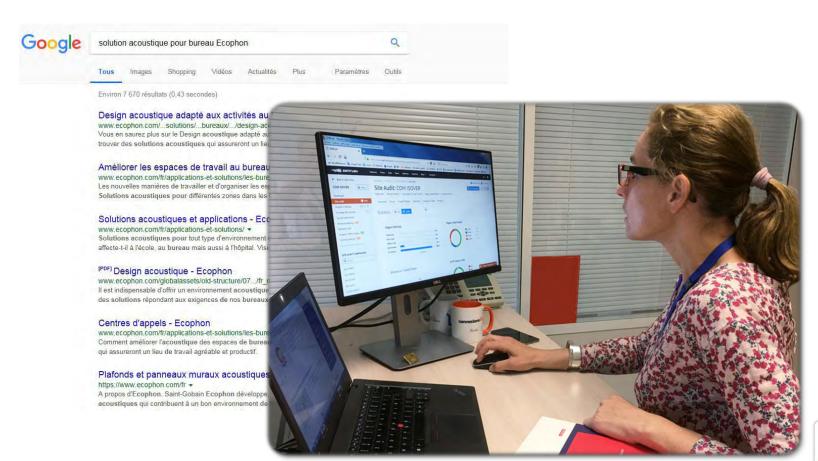


Production et chaine d'approvisionnement intégrées





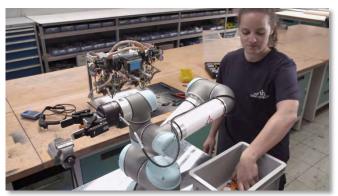
ACQUÉRIR DE NOUVELLES COMPÉTENCES





ACQUÉRIR DE NOUVELLES COMPÉTENCES





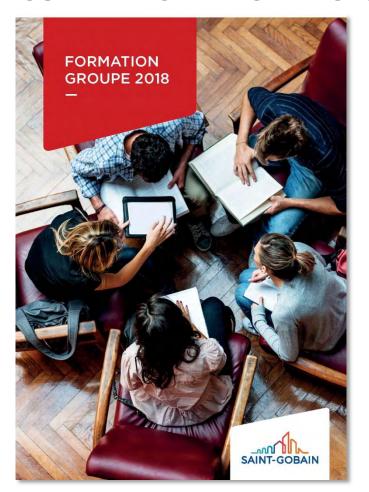


ACQUÉRIR DE NOUVELLES COMPÉTENCES





ORGANISER UNE NOUVELLE FORMATION ET GESTION DU SAVOIR

















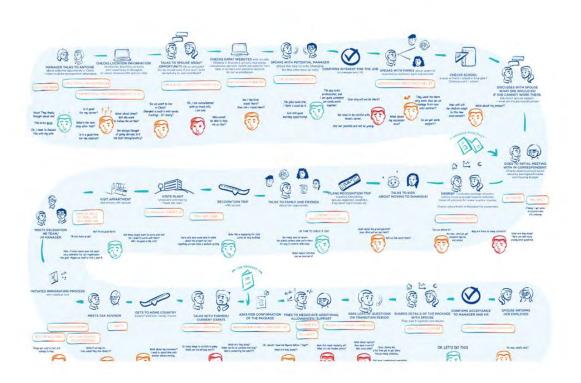








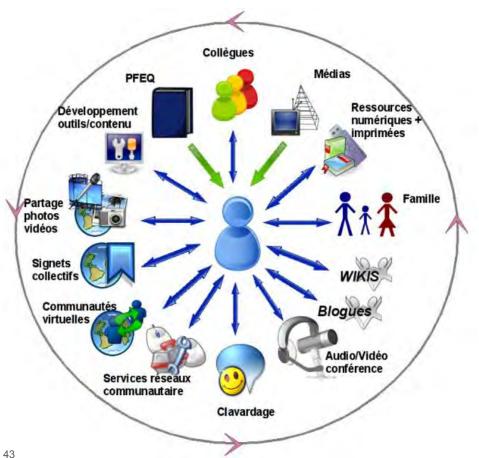
IMAGINER DE NOUVELLES CARRIÈRES POUR NOS SALARIÉS



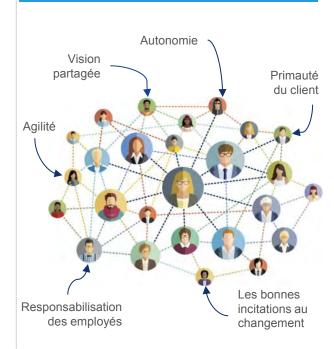




DÉVELOPPER DE NOUVEAUX MODES DE TRAVAIL



Organisation horizontale et polymorphique





DÉVELOPPER DE NOUVEAUX MODES DE TRAVAIL





APPRIVOISER DE NOUVEAUX ESPACES DE TRAVAIL







APPRIVOISER DE NOUVEAUX ESPACES DE TRAVAIL





AMÉLIORER L'EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE







LES ATTITUDES SAINT-GOBAIN : LES ATTITUDES D'UN MONDE DIGITAL







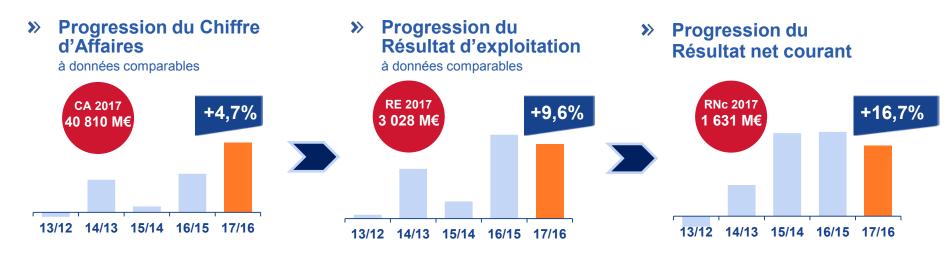
CRÉDITS PHOTOGRAPHIQUES

Slide 1: @Saint-Gobain Slide 2: ©ktsdesign - Stock Adobe Slide 3: http://www.ecommercemag.fr/Thematique/data-room-1223/Breves/Comment-convaincre-les-Fran-ais-des-bienfaits-des-objets-connectes-307421.htm#QA1Cm2MZFw1ehx2m.97 Slide 4 : ©bluebay2014 - CanStockPhoto Inc.; ©Saint-Gobain Slide 5: @viperagp - Stock Adobe, Lunettes connectées @ https://www.epson.fr/products/see-through-mobile-viewer/moverio-pro-bt-2000 Slide 6: @Getty image - Dong Wenjie, @iStock, @Shutterstock , @Shutterstock Slide 7: @Saint-Gobain Slide 8: @http://www.bunshin-do.co.ip/catalogue/book4922 RS02.html. @Saint-Gobain Slide 9: @Saint-Gobain, @Saint-Gobain Sekurit Slide 10: ©Saint-Gobain, ©Gettylmage Slide 11: @Saint-Gobain, @iStock, @Gettylmage Slides 12 et 13 : @Saint-Gobain Slide 14 : © Saint-Gobain, ©GettvImage Slide 15 : @Saint-Gobain, Slide 16 : cercle © http://recit.org/wikl/BuffetMSTWeb20Oct07 ; Organisation horizontale et polymorphique - ©iStock Slides 17, 18, 19 et 20 : ©Saint-Gobain

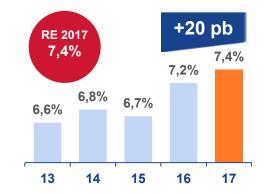




2017 : UNE NOUVELLE ANNÉE DE PROGRÈS



» Progression du RE en % du C.A.

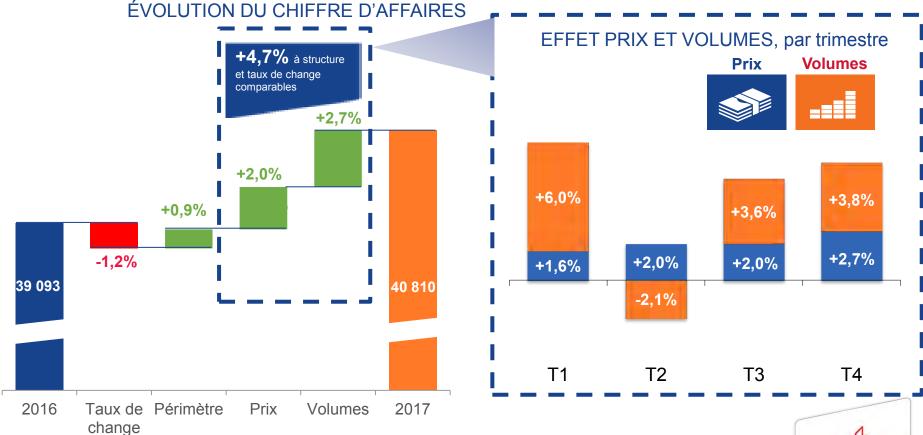


Progression du ROCE en %





UNE DYNAMIQUE POSITIVE DES VOLUMES ET DES PRIX





DES MARCHÉS GLOBALEMENT BIEN ORIENTÉS

France

- > Dynamisme de la construction neuve
- > Rénovation en progrès

Autres pays d'Europe occidentale

- > Croissance dans les principaux pays
- > Royaume-Uni incertain

Amérique du Nord

- > Marchés de la construction solides
- > Marchés industriels en net progrès

Asie et pays émergents

> Croissance dans toutes les zones





UNE PERFORMANCE SOLIDE DANS TOUTES LES RÉGIONS



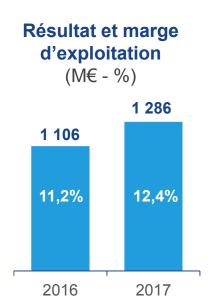
Chiffre d'affaires : évolution à données comparables Résultat d'exploitation en % du C.A. : 2016 et 2017





MATÉRIAUX INNOVANTS:

Croissance soutenue



Actifs industriels fin 2017

38% des actifs industriels du groupe



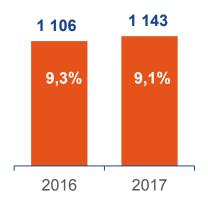


PRODUITS POUR LA CONSTRUCTION:

Progression dans un contexte inflationniste

Résultat et marge d'exploitation (M€ - %)

Actifs industriels fin 2017



37%
des actifs industriels du groupe



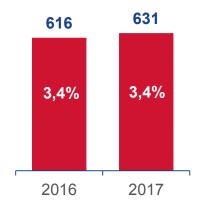


DISTRIBUTION BÂTIMENT:

Croissance des volumes et des prix

Résultat et marge d'exploitation

(M€ - %)



Actifs industriels fin 2017

25% des actifs industriels du groupe



UNE DISCIPLINE FINANCIÈRE CONFIRMÉE

- » Economies de coûts : 290 M€ par rapport à 2016
 - → Objectif dépassé, initiatives industrie 4.0
 - → Nouveau plan 2017 2020 : 1,2 Md€
- » BFRE: 28 jours de vente
 - → Démonstration de la capacité du Groupe à rester durablement sous les 30 jours
- » Autofinancement : +10,0%
 - → Forte progression de la génération de trésorerie
 - → Autofinancement libre : +7,6%
- » Ratio Dette nette / EBE : 1,4 X
 - → Bilan solide
 - → Rating confirmé



UNE AMBITION RENOUVELÉE

Recherche & Développement : 446 M€

- → 400 brevets déposés
- → 3 700 chercheurs

Acquisitions:

641 M€

- → +77% par rapport à 2016
- → Accélération de la politique de petites et moyennes acquisitions

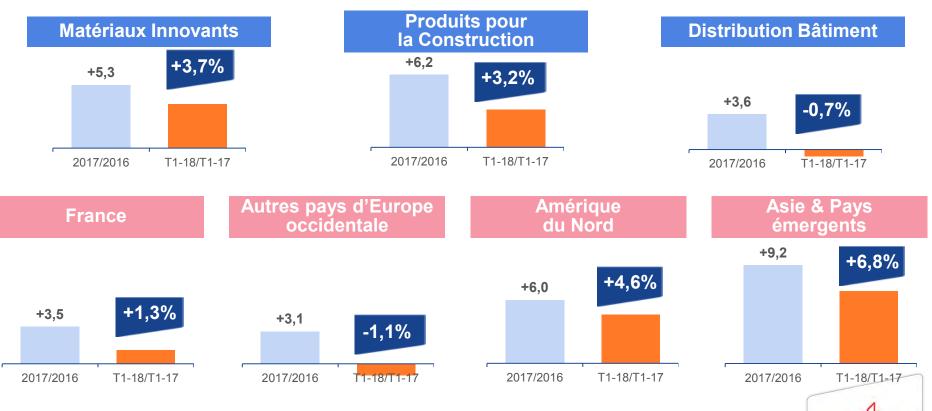
Investissements industriels:

1 538 M€

- → Priorité aux investissements de croissance hors Europe occidentale
- → Focalisation particulière sur la productivité et la transformation digitale



1^{ER} TRIMESTRE 2018 : CONFIRMATION DES TENDANCES MAIS EFFET ADVERSE DE L'HIVER ET DES JOURS OUVRÉS



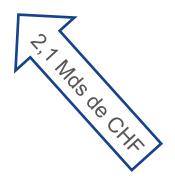
SAINT-GOBAIN

SIKA: UNE SORTIE FINANCIÈREMENT TRÈS FAVORABLE



Saint-Gobain

+10% du capital de Sika Acheté à 4 490 CHF / action



Famille Burkard

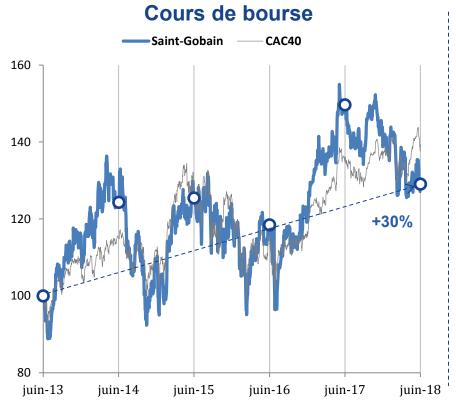
-17% du capital de Sika Vendu à 7 470 CHF / action

Sika

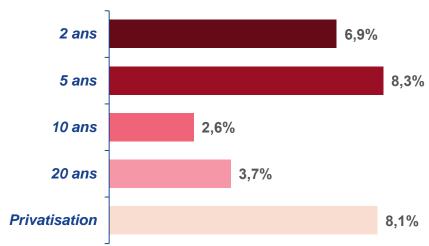
+7% du capital de Sika Acheté à 11 760 CHF / action



COURS DE BOURSE : UNE ANNÉE 2017-2018 MOINS FAVORABLE



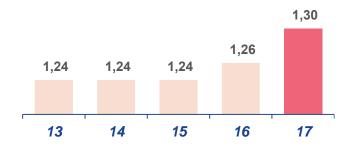
Rendement total pour l'actionnaire depuis...





DIVIDENDE 2017

1,30 EURO PAR ACTION



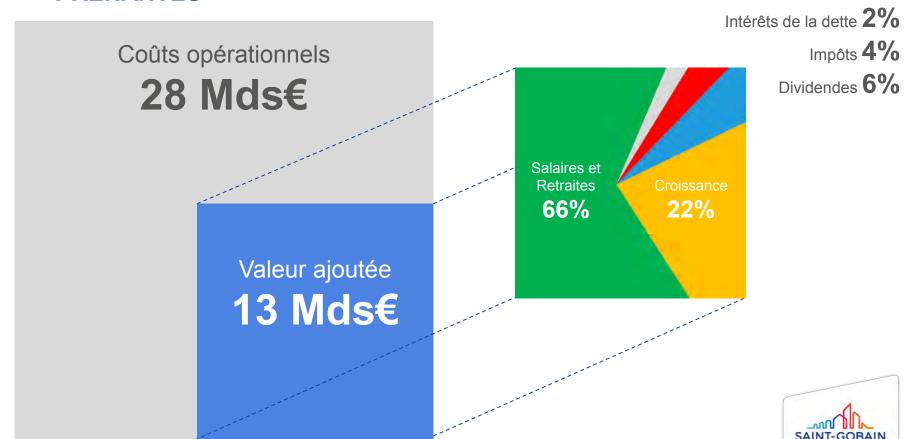
- >>> Rendement sur cours au 30/12/2017 : 2,8%
- >> Taux de distribution sur le Résultat Net courant : 44%

CALENDRIER:

- >> 7 juin 2018 : Assemblée Générale
- >> 11 juin 2018 : date de détachement
- >> 13 juin 2018 : date de paiement



RÉPARTITION DE LA VALEUR AJOUTÉE ENTRE LES PARTIES PRENANTES









2017 : UNE NOUVELLE ANNÉE DE CROISSANCE



Progression du chiffre d'affaires*



Progression du résultat d'exploitation*



Progression du résultat net courant



Dividende en hausse



DES PLANS D'ACTION MIS EN ŒUVRE AVEC DÉTERMINATION



Investir sur les géographies et marchés les plus porteurs

Accélérer les acquisitions créatrices de valeur

Renforcer nos capacités d'innovation

Développer notre intimité avec les clients

Franchir une nouvelle étape dans l'excellence opérationnelle



DES PLANS D'ACTION MIS EN ŒUVRE AVEC DÉTERMINATION



Investir sur les géographies et marchés les plus porteurs



Accélérer les acquisitions créatrices de valeur

Renforcer nos capacités d'innovation

Développer notre intimité avec les clients

Franchir une nouvelle étape dans l'excellence opérationnelle



DES PLANS D'ACTION MIS EN ŒUVRE AVEC DÉTERMINATION



Investir sur les géographies et marchés les plus porteurs



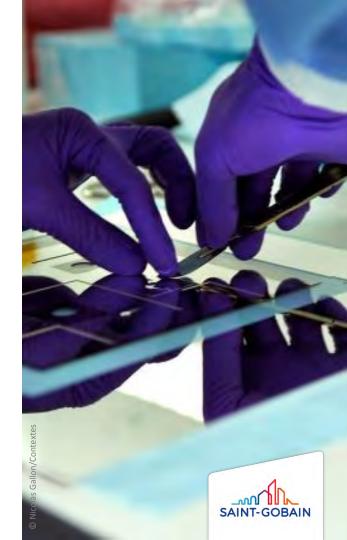
Accélérer les acquisitions créatrices de valeur



Renforcer nos capacités d'innovation

Développer notre intimité avec les clients

Franchir une nouvelle étape dans l'excellence opérationnelle



DES PLANS D'ACTION MIS EN ŒUVRE AVEC DÉTERMINATION



Investir sur les géographies et marchés les plus porteurs



Accélérer les acquisitions créatrices de valeur



Renforcer nos capacités d'innovation



Développer notre intimité avec les clients

Franchir une nouvelle étape dans l'excellence opérationnelle



DES PLANS D'ACTION MIS EN ŒUVRE AVEC DÉTERMINATION



Investir sur les géographies et marchés les plus porteurs



Accélérer les acquisitions créatrices de valeur



Renforcer nos capacités d'innovation



Développer notre intimité avec les clients



Franchir une nouvelle étape dans l'excellence opérationnelle



DES PERSPECTIVES POSITIVES POUR 2018

- Poursuite de la mise en œuvre déterminée de nos plans d'action
- Bonne dynamique des marchés du Groupe dans
 l'ensemble des géographies
- Nouvelle progression du résultat d'exploitation à structure et taux de change comparables
- Maintien d'un haut niveau d'autofinancement



UN GROUPE RENFORCÉ PAR LE DIALOGUE AVEC SES PARTIES PRENANTES









DES MATÉRIAUX QUI CHANGENT LA VIE













ŒUVRER POUR LE BIEN-ÊTRE DE CHACUN





CONTRIBUER À PROTÉGER L'AVENIR DE TOUS





OFFRIR PRODUCTIVITÉ ET PERFORMANCE À TOUS NOS CLIENTS



- Pénuries de main d'œuvre
- Perte de productivité dans la construction dans les pays développés (-9% en 20 ans en France)
- Besoin d'innovation sur-mesure de nos clients industriels





DEUX PRIORITÉS : AGILITÉ ET OUVERTURE



UN MONDE EN MOUVEMENT





SIKA: UNE ISSUE POSITIVE, PREUVE D'AGILITÉ ET DE PRAGMATISME



Un résultat net positif supérieur à 600 M€

Un accord tripartite éliminant tout risque juridique

Saint-Gobain, premier actionnaire de Sika



UNE INNOVATION PLUS OUVERTE ET CENTRÉE SUR LE CLIENT



Utiliser tous les leviers de l'innovation ouverte

Orienter toujours
plus nos innovations
vers les besoins de
nos clients



DES OPÉRATIONS PLUS FLEXIBLES ET RÉACTIVES



Offrir une logistique toujours plus performante

Passer d'une production de masse à de petites séries personnalisées



DES MOUVEMENTS STRATÉGIQUES PLUS RAPIDES







UNE ORGANISATION PLUS AGILE ET UNE ATTRACTIVITÉ RECONNUE









Rendre nos organisations plus réactives

Attirer les talents

Inscrire les Attitudes au cœur de notre culture







CONSEIL D'ADMINISTRATION

☐ Le Conseil comprend 14 administrateurs



- ☐ Ancienneté moyenne : 6,3 ans
- □ La Compagnie de Saint-Gobain se réfère au Code AFEP-MEDEF



les actionnaires salariés

COMPÉTENCES ET EXPÉRIENCE DES ADMINISTRATEURS (1/2)

- □ 27 % d'administrateurs de nationalité étrangère (hors administrateurs salariés)
- ☐ Très forte exposition internationale d'une majorité d'administrateurs : direction de groupes ayant une forte implantation à l'étranger ou expérience significative à l'étranger





COMPÉTENCES ET EXPÉRIENCE DES ADMINISTRATEURS (2/2)

Politique de diversité au sein du Conseil

- □ Dans le cadre de futures nominations (résultat de l'auto-évaluation du Conseil) :
 - Maintenir en son sein les compétences Distribution et Digital
 - Accroître l'internationalisation
 - Maintenir la proportion de mandataires sociaux exécutifs en exercice au sein d'autres grands groupes
- □ La cooptation de Mme Dominique LEROY le 23 novembre 2017 en tant qu'administrateur indépendant satisfait pleinement ces objectifs

COMITÉS DU CONSEIL

Comité d'audit et des risques



- 83 % assiduité
- 4 réunions
- 100 % d'indépendants, dont son Président

Comité des nominations et des rémunérations



- 96 % assiduité
- 4 réunions
- 2/3 d'indépendants, dont son Président

Comité stratégique et de la RSE



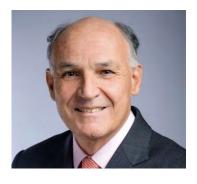
- 100 % assiduité
- 6 réunions

- Orientations stratégiques de l'activité du Groupe (budget, plan) et autres sujets stratégiques soumis au Conseil
- Prise en compte des sujets de RSE dans la stratégie du Groupe



ÉVOLUTION DE LA COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION PROPOSÉE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE (1/2)

Proposition de renouvellement du mandat de M. Pierre-André de CHALENDAR en tant qu'administrateur



- Président-Directeur Général depuis 2010
- Membre du Comité stratégique et de la RSE depuis 2008
- Le Conseil d'administration a l'intention de renouveler
 M. de CHALENDAR dans ses fonctions de Président-Directeur
 Général si l'Assemblée générale approuve le renouvellement de son mandat
- Biographie complète en page 18 de votre brochure de convocation



ÉVOLUTION DE LA COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION PROPOSÉE À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE (2/2)

Proposition de ratification de la cooptation de Mme Dominique LEROY en tant qu'administrateur indépendant



- Administrateur délégué (CEO) de Proximus, membre du Conseil de surveillance et membre du Comité Innovation et Développement Durable d'Ahold Delhaize
- Administrateur indépendant, coopté le 23 novembre 2017 à la suite de la démission d'Olivia QIU pour raisons personnelles
- De nationalité belge, Mme Dominique LEROY apportera notamment au Conseil d'administration son expérience de dirigeante étrangère d'un groupe coté et ses connaissances opérationnelles tant du monde de la distribution qu'en matière de transformation digitale
- Biographie complète en page 19 de votre brochure de convocation



PRINCIPES GÉNÉRAUX DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

☐ La politique de rémunération

- Est arrêtée par le Conseil sur proposition du Comité des nominations et des rémunérations
- Reflète la stratégie du Groupe et vise à aligner rémunération du Président-Directeur Général, performance du Groupe et intérêt à long terme des actionnaires

□ Le Conseil, avec le Comité des nominations et des rémunérations

- Veille à ce que la rémunération du Président-Directeur Général soit conforme aux recommandations du Code AFEP-MEDEF, réponde aux exigences de transparence et de mesure
- Veille à l'évolution de la rémunération du Président-Directeur Général par rapport à celle des performances du Groupe et tient compte des pratiques de place
- Prend en compte des benchmarks de sociétés du CAC 40 comparables à Saint-Gobain en termes de chiffre d'affaires, effectifs et internationalisation

☐ Les engagements RSE du Groupe

- Constituent un des objectifs qualitatifs de la rémunération variable du Président-Directeur Général depuis 2013
- o font désormais partie des critères de la rémunération de long terme 2017

ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION DE M. PIERRE-ANDRÉ DE CHALENDAR VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU TITRE DE 2017 (SAY ON PAY EX POST)

Synthèse des éléments de rémunération

(en euros, avant charges sociales et impôts)	Exercice 2017	Exercice 2016
Rémunération fixe	1 100 000	1 100 000
Rémunération variable	1 487 270	1 529 879
Avantage en nature (voiture de fonction)	3 607	2 652
Options sur actions (valorisation IFRS)	58 000 options, soit 293 626	58 000 options, soit 244 200
Actions de performance (valorisation IFRS)	67 000 actions, soit 1 710 478	67 000 actions, soit 1 189 900
Total	4 594 981	4 066 631

La rémunération fixe reflète l'expérience et les responsabilités du Président-Directeur Général



ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION DE M. PIERRE-ANDRÉ DE CHALENDAR VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU TITRE DE 2017 (SAY ON PAY EX POST)

Rémunération variable 2017 (plafond : 170 % de la rémunération fixe)

Objectifs quantifiables (2/3, comptant chacun pour 1/4)	Objectifs qualitatifs (1/3)	
mesurent la performance opérationnelle et financière du Groupe	reflètent les orientations stratégiques du Groupe	
ROCE	Poursuite de la transformation digitale du Groupe	
Résultat d'exploitation du Groupe		
Résultat net courant du Groupe par action	Mise en œuvre de la politique de RSE	
CFLE	Poursuite de la stratégie de développement du Groupe	
Taux de réalisation : 79 %	Taux de réalisation : 80 %	

Taux de réalisation global : 80 %

La rémunération variable encourage la réalisation d'objectifs financiers et extra-financiers annuels du Groupe



RÉMUNÉRATION DE LONG TERME 2017 DU PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL (SAY ON PAY EX POST)

	Actions de performance	Options sur actions	
Condition de performance	 ROCE du Groupe Saint-Gobain : 65 % Performance du cours de bourse par rapport à l'indice CAC 40 : 20 % RSE : 15 % 		
Plafonds	100 % de la rémunération brute maximum globale (en 2017, s'est élevé à 68 % de la rémunération brute maximum globale)		
	10 % de l'enveloppe globale d'attribution d'actions de performance et d'unités de performance et de l'autorisation d'émission		
Nombre (attributions du 23 novembre 2017)	0 à 67 000	0 à 58 000	
Date d'acquisition / de premier exercice	23 novembre 2021	23 novembre 2021	
Valorisation IFRS (en euros)	1 710 478	293 626	
Condition de présence	oui		
Engagement de non couverture	oui		
Règle de conservation exigeante	5 années de rémunération fixe brute		

La rémunération de long terme encourage la création de valeur financière et extra-financière dans la durée



POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL POUR 2018 (SAY ON PAY EX ANTE)

□ Politique de rémunération

- o Arrêtée par le Conseil sur proposition du Comité des nominations et des rémunérations
- Dans le cadre de son renouvellement : rémunération fixe augmentée de 1 100 000 € à 1 200 000 € pour toute la durée de son mandat
- Augmentation inférieure à celle des salaires de base au sein du Groupe en France depuis 2010
- □ Rémunération se situe à la médiane des sociétés industrielles du CAC 40 comparables à Saint-Gobain en termes de taille (chiffre d'affaires, effectifs ou internationalisation)

Rémunération de long terme

- □ Plafond d'attribution des instruments de rémunération à long terme au Président-Directeur Général fixé à 85 % de sa rémunération brute maximum globale 2018 (contre 100 % pour 2017)
- Proratisation obligatoire si le Conseil décide de dispenser le mandataire social de la condition de présence des plans dans le cas de cessation de ses fonctions de mandataire social

AUTRES ELÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

- □ Aucune rémunération variable différée
- ☐ Aucune rémunération variable pluriannuelle
- ☐ Aucune rémunération exceptionnelle
- □ Aucun jeton de présence des sociétés du Groupe



ENGAGEMENTS SOUMIS À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2018 (1/2)

- M. Pierre-André de CHALENDAR a renoncé à son contrat de travail en 2010
- ☐ Indemnité de cessation des fonctions
 - Plafonnée à 2 ans de rémunération annuelle brute totale
 - Due en cas de départ contraint
 - Condition de performance : la part variable doit avoir été au moins égale, en moyenne au titre des 3 derniers exercices, à 50 % de son montant maximum
- ☐ Indemnité de non-concurrence
 - o Égale à un an de rémunération annuelle brute totale
 - Le Conseil peut renoncer à l'indemnité de non-concurrence
- □ Le cumul de l'indemnité de non-concurrence et de l'indemnité de cessation de fonctions ne peut excéder deux fois la rémunération annuelle brute totale



ENGAGEMENTS SOUMIS À L'APPROBATION DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2018 (2/2)

- ☐ Régime de retraite supplémentaire
 - Applicable à l'ensemble des collaborateurs de la Compagnie de Saint-Gobain entrés avant le 1^{er} janvier 1994 (au 31 décembre 2017 : 234 retraités et 25 salariés bénéficiaires potentiels)
 - Montant (dans l'hypothèse d'un départ avec l'ancienneté maximale 35 ans hors prestations servies par les régimes de retraite de base et complémentaires): de l'ordre de 37 % de sa dernière rémunération fixe (sensiblement inférieur au plafond de retraite supplémentaire fixé à 45 % des rémunérations fixes et variables par le Code AFEP-MEDEF)
 - Condition d'éligibilité : faire liquider ses retraites obligatoires avec le taux plein de la Sécurité sociale au plus tôt à 60 ans
 - Condition de présence
 - o Condition de performance : identique à celle de l'indemnité de cessation des fonctions
- Maintien des prestations des contrats Groupe de prévoyance et de frais de santé applicables aux salariés de la Compagnie de Saint-Gobain



ADMINISTRATEUR RÉFÉRENT: BILAN 2017

☐ Principaux travaux du Conseil d'administration

□ Evaluation du Conseil d'administration

□ Principales autres activités



PRINCIPAUX TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2017 (1/3)

Stratégie du Groupe

- □ Au cours de chacune de ses séances, y compris lors du séminaire annuel : examen d'un aspect particulier de la stratégie du Groupe, de ses Activités ou de ses Délégations
- ☐ Projets d'acquisitions ou d'opération stratégique
- □ Comparaison avec les concurrents
- □ Plan stratégique
- ☐ Transformation digitale : suivi de la mise en œuvre de la feuille de route



PRINCIPAUX TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2017 (2/3)

Gestion des risques

- ☐ Cartographie des risques et du dispositif de gestion des risques (examen annuel)
- □ Cybersécurité
- □ Principaux litiges
- □ Points Conformité : application du programme de conformité et incidence de la loi Sapin II



PRINCIPAUX TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2017 (3/3)

Responsabilité sociale d'entreprise/Changement climatique

- ☐ Forte attention du Conseil sur le sujet du changement climatique
 - Lors du séminaire stratégique annuel : revue des actions en matière de réduction des émissions de CO₂ et de consommation d'énergie
 - Au cours d'un séminaire ad hoc du Conseil d'une demi-journée sur le Changement Climatique avec des experts internationaux
 - Objectif de Saint-Gobain : être un acteur de la lutte contre le changement climatique
 - ► Réduction des émissions de CO₂ (objectif 2025, prix interne du carbone)
 - Promotion de la contribution des solutions Saint-Gobain
- □ Politiques RSE : ressources humaines, sécurité/santé, environnement
- □ Résultats extra-financiers



ÉVALUATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2017 (1/2)

- □ Réalisée entre septembre et novembre 2017 sous la conduite de l'administrateur référent
- ☐ Périmètre, comme chaque année
 - o Fonctionnement du Conseil et des Comités
 - Composition du Conseil
 - Évaluation des contributions individuelles

□ Principales conclusions

- Fonctionnement du Conseil : jugement positif
- Composition du Conseil : compétences variées et complémentaires
- Futures nominations éventuelles : recruter une personnalité internationale plus jeune au profil digital et/ou distribution
- Sujets traités : poursuivre l'approfondissement des sujets stratégiques ; des projets d'acquisition, de création de valeur et de transformation digitale ; l'analyse des risques



ÉVALUATION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2017 (2/2)

- □ Conclusions sur l'unicité/dissociation des fonctions de Président du Conseil et de Directeur Général : maintien de l'unicité (Président-Directeur Général)
 - Bien adaptée à Saint-Gobain, à l'expérience et à la grande transparence du Président-Directeur Général
 - Nombreux contre-pouvoirs
 - Ratio élevé d'administrateurs indépendants (y compris les Présidents des Comités)
 - Administrateur référent
 - Executive sessions
 - Représentants des principaux actionnaires (Fonds du Plan d'Epargne du Groupe et Wendel)
 - Administrateurs représentant les salariés
 - Approbation préalable du Conseil requise pour certaines opérations significatives
 - Mode de gouvernance usuel en France

PRINCIPALES AUTRES ACTIVITÉS EN 2017

- ☐ Identification des conflits d'intérêts (néant), et leur gestion (le cas échéant)
- □ Examen de la situation d'indépendance des administrateurs et des candidats
- □ Plans de succession du Président-Directeur Général en cas de vacance imprévisible et à long terme
- ☐ Executive sessions
- ☐ Rencontre et dialogue avec plusieurs actionnaires à propos des principes de gouvernance de Saint-Gobain





RAPPORTS SUR LES COMPTES





- □ Rapports sur les comptes consolidés et sur les comptes annuels (respectivement pages 271 à 275 et 304 à 307 du Document de référence 2017)
 - o 1ère et 2ème résolutions de l'Assemblée générale Partie ordinaire

Objectif	 Obtenir une assurance raisonnable sur la sincérité et la régularité des comptes et de l'information financière
	Certification sans réserve des comptes consolidés
Opinion sur les comptes et autres vérifications	 Certification des comptes annuels assortie d'une observation sur le changement de méthode comptable lié à la première application du règlement ANC 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture
	 Information appropriée donnée dans le rapport de gestion et les notes annexes aux comptes



RAPPORTS SUR LES COMPTES





☐ Justification de nos appréciations

	Points clés de l'audit	Principales diligences effectuées
	 Evaluation des litiges et provisions 	 Prise de connaissance du processus d'évaluation des provisions, revue critique des notes d'analyse internes, des avis juridiques ou techniques et appréciation du caractère approprié des données utilisées et des positions retenues par la Direction
Comptes consolidés	 Valorisation des écarts d'acquisition, immobilisations incorporelles et corporelles 	 Appréciation du processus de mise en œuvre des tests de valeur, vérification du caractère effectif des contrôles de la Direction, analyse indépendante des hypothèses clés et revue, pour une sélection d'unités génératrices de trésorerie, des éléments de calcul retenus par la Direction
	 Projet d'acquisition du contrôle de Sika 	 Appréciation du caractère approprié des hypothèses retenues par la Direction pour déterminer le traitement comptable de l'opération de couverture de change de la transaction
	 Evaluation des rabais commerciaux fournisseurs dans le Pôle Distribution Bâtiment 	 Prise de connaissance du processus d'estimation des rabais fournisseurs à recevoir, évaluation sur une base pluriannuelle de la cohérence des taux de rabais obtenus et vérification, par sondage, du calcul des rabais fournisseurs obtenus

RAPPORTS SUR LES COMPTES





☐ Justification de nos appréciations

	Points clés de l'audit	Principales diligences effectuées
Comptes annuels	 Valorisation des immobilisations financières 	 Appréciation du processus de mise en œuvre des tests de valeur, vérification du caractère effectif des contrôles de la Direction, analyse indépendante des hypothèses clés et revue, pour une sélection de participations, des éléments de calcul retenus par la Direction



AUTRES RAPPORTS





- □ Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés (pages 175 à 180 du Document de référence 2017)
 - o 8, 9 et 10 ème résolutions de l'Assemblée générale Partie ordinaire
 - Conventions et engagements soumis à l'approbation de l'Assemblée générale :
 - Engagements pris au bénéfice de M. Pierre-André de Chalendar relatifs à des indemnités et avantages susceptibles d'être dus dans certains cas de cessation de ses fonctions de Président-Directeur Général
 - Engagements de retraite pris au bénéfice de M. Pierre-André de Chalendar en sa qualité de dirigeant mandataire social non salarié
 - Maintien des prestations des contrats Groupe de prévoyance et de frais de santé applicables aux salariés de la Compagnie de Saint-Gobain au bénéfice de M. Pierre-André de Chalendar en sa qualité de dirigeant mandataire social non salarié
 - o Conventions et engagements déjà approuvés par une Assemblé générale :
 - 2 dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé
 - 2 sans exécution au cours de l'exercice



AUTRES RAPPORTS





- □ Rapport de l'un des Commissaires aux comptes, désigné organisme tiers indépendant, sur les informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant dans le rapport de gestion (pages 328 à 329 du Document de référence 2017)
 - o Ce rapport n'appelle pas de commentaire particulier à porter à votre attention
- ☐ Rapport sur les opérations sur le capital
 - 13^{ème} résolution de l'Assemblée générale Partie extraordinaire
 - Votre Conseil d'administration vous propose de lui déléguer la compétence pour décider d'une augmentation du capital par l'émission de titres de capital réservée à certaines catégories de bénéficiaires
 - Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport du Conseil d'administration portant sur l'opération envisagée
 - Conformément à loi, nous établirons, le cas échéant, un rapport complémentaire lors de l'usage de cette autorisation par votre Conseil d'administration



Les titres des résolutions étant résumés, seul le texte intégral des résolutions publiées au BALO fait foi





APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX ET CONSOLIDÉS (1º ET 2º RÉSOLUTIONS)

AFFECTATION DU RÉSULTAT ET DÉTERMINATION DU DIVIDENDE (3º RÉSOLUTION)

☐ Sujets déjà évoqués par le Directeur Financier au cours de sa présentation



RENOUVELLEMENT DU MANDAT D'ADMINISTRATEUR DE M. PIERRE-ANDRÉ DE CHALENDAR (4º RÉSOLUTION)

RATIFICATION DE LA COOPTATION DE MME DOMINIQUE LEROY EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR (5° RÉSOLUTION)

☐ Sujets déjà évoqués par la Présidente du Comité des nominations et des rémunérations et l'administrateur référent au cours de leur présentation



ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION DE M. PIERRE-ANDRÉ DE CHALENDAR POUR 2017 (« SAY ON PAY » EX POST) (6º RÉSOLUTION)

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DU PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL POUR 2018 (« SAY ON PAY » EX ANTE) (7º RÉSOLUTION)

☐ Sujets déjà évoqués par la Présidente du Comité des nominations et des rémunérations au cours de sa présentation



CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES RELATIVES À DES ENGAGEMENTS PRIS AU BÉNÉFICE DE M. PIERRE-ANDRÉ DE CHALENDAR (8°, 9° ET 10° RÉSOLUTIONS)

□ Sujets déjà évoqués par la Présidente du Comité des nominations et des rémunérations et les Commissaires aux comptes au cours de leur présentation



RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE COMMISSAIRE AUX COMPTES DE KPMG AUDIT (11º RÉSOLUTION)

■ Mandat de 6 exercices



PROGRAMME DE RACHAT D'ACTIONS (12º RÉSOLUTION)

☐ Autorisation au Conseil d'opérer sur les actions de la Société

- o Prix maximum d'achat : 80 euros par action
- o Nombre maximum d'actions pouvant être acquis : 10 % du capital
- o Pas d'utilisation en période d'offre publique
- o Durée: 18 mois



Les titres des résolutions étant résumés, seul le texte intégral des résolutions publiées au BALO fait foi







- □ Renouvellement de la 18^e résolution approuvée par l'Assemblée Générale 2017
- □ Plafond (nominal) : 0,04 % du capital social, inclus dans le plafond de la 17e résolution (PEG) approuvée par l'Assemblée Générale 2017
- □ Durée 18 mois





- □ Statuts actuels : un seul administrateur représentant les salariés siège au Conseil d'administration dès lors qu'il compte 12 membres ou moins (hors salariés)
- Modification proposée : désignation de deux administrateurs représentant les salariés quelle que soit la taille du Conseil d'administration



POUVOIRS POUR FORMALITÉS (15° RÉSOLUTION)

□ Pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de l'Assemblée pour l'exécution des décisions de l'Assemblée et pour les formalités







