



DECISIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

DU 21 NOVEMBRE 2019

Dans sa séance du 21 novembre 2019, le Conseil d'administration a décidé d'adopter un plan d'actions de performance. Ce plan concerne 2 231 cadres et dirigeants du Groupe Saint-Gobain en France et à l'étranger.

Sous réserve de la satisfaction des conditions de performance auxquelles elles sont soumises, les actions de performance deviendront librement cessibles le 24 novembre 2023, soit le quatrième jour suivant la fin de la période d'acquisition de quatre (4) années qui expire le 20 novembre 2023.

M. Pierre-André de Chalendar, Président-Directeur Général, s'est vu attribuer 90 000 actions de performance tandis que M. Benoît Bazin, Directeur Général Délégué, s'est vu attribuer 45 000 actions de performance (correspondant à 50 % de l'attribution du PDG). Cette attribution représente respectivement moins de 10 % et de 5 % de l'attribution globale d'actions de performance et d'unités de performance conformément au plafond fixé par le Conseil d'administration du 21 février 2019, étant noté qu'aucun plan d'unités de performance ni d'options sur actions ne sera mis en place en 2019.

L'attribution qui leur est ainsi octroyée est subordonnée à une condition de présence dans le Groupe Saint-Gobain, à la date de livraison des actions de performance. Elle est en outre subordonnée aux mêmes critères de performance qu'en 2018, décrits ci-après. Ces critères sont jugés pertinents par le Conseil d'administration, car permettant de refléter les performances opérationnelles, financières et extra-financières du Groupe Saint-Gobain et d'assurer un alignement des bénéficiaires avec l'intérêt des actionnaires de Saint-Gobain.

A. • Critères de performance des actions de performance :

- 65 % des actions de performance initialement attribuées seront soumises à un critère lié au Retour sur Capitaux Engagés ou *Return on Capital Engaged*, y compris sur valeurs (ci-après le « ROCE ») ;
- 20 % des actions de performance initialement attribuées seront soumises à un critère lié à la performance du cours de bourse de l'action Saint-Gobain par rapport à l'indice boursier CAC 40 ; et

- 15 % des actions de performance initialement attribuées seront soumises à un critère lié à la responsabilité sociale d'entreprise. Ce critère est composé des trois indicateurs suivants, à hauteur de 5 % des actions initialement attribuées chacun : le taux de fréquence des accidents avec et sans arrêt de plus de 24 heures (ci-après le « TF2 »), le taux de réduction des émissions de CO₂ et l'indice de diversité des cadres dirigeants.

a) Calcul du critère lié au ROCE

Le calcul de la performance au titre du ROCE se fera de la manière suivante :

- si la moyenne arithmétique du ROCE pour les années 2020, 2021 et 2022 est supérieure à 12 %, la totalité des actions de performance conditionnées par le ROCE (lesquelles représentent 65 % de l'attribution) sera définitivement acquise;
- si la moyenne arithmétique du ROCE pour les années 2020, 2021 et 2022 est comprise entre 9 % et 12 %, le pourcentage d'actions de performance conditionnées par le ROCE (lesquelles représentent 65 % de l'attribution) définitivement acquises sera égal à :

$$[\text{moyenne du ROCE 2020, 2021 et 2022} - 9\%] / [12\% - 9\%];$$

- si la moyenne arithmétique du ROCE pour les années 2020, 2021 et 2022 est inférieure à 9 %, aucune action de performance conditionnée par le ROCE (lesquelles représentent 65 % de l'attribution) ne sera acquise.

b) Calcul du critère lié à la performance du cours de bourse de l'action Saint-Gobain par rapport à l'indice boursier CAC 40

Le calcul de la performance boursière se fera en comparant la moyenne des premiers cours cotés des six derniers mois précédant le 21 novembre 2019 à celle des six derniers mois précédant le 21 novembre 2023. Les deux performances seront ensuite comparées et les actions de performance pourraient ou non être définitivement acquises selon les critères suivants :

- si la performance du cours de l'action Saint-Gobain est supérieure de 10 % ou plus à celle de l'indice CAC 40, la totalité des actions de performance conditionnées par la performance boursière (lesquelles représentent 20 % de l'attribution) sera définitivement acquise ;
- si la performance du cours de l'action Saint-Gobain par rapport à celle de l'indice CAC 40 est comprise entre 0 % et +10 %, le pourcentage d'actions de performance conditionnées par la performance boursière (lesquelles représentent 20 % de l'attribution) définitivement acquises sera égal à :

$$2/3 + 1/3 * [(performance du cours de l'action Saint-Gobain / performance de l'indice CAC 40^1) - 100\%] / [110\% - 100\%];$$

¹ La performance du cours de l'action Saint-Gobain/performance de l'indice CAC 40 (la performance du cours de l'action Saint-Gobain par rapport à la performance de l'indice CAC 40) est égale à : 100 % + différence entre la

- si la performance du cours de l'action Saint-Gobain est inférieure à celle de l'indice CAC 40, aucune action de performance conditionnée par la performance boursière (lesquelles représentent 20 % de l'attribution) ne sera acquise.

c) Calcul du critère lié à la responsabilité sociale d'entreprise

Le calcul de la performance au titre du critère lié à la responsabilité sociale d'entreprise se fera de la manière suivante :

i. Taux de fréquence des accidents avec et sans arrêt de plus de 24 heures (« TF2 »)

Le calcul de la performance au titre du TF2² se fera de la manière suivante :

- si la moyenne arithmétique du TF2 pour les années 2020, 2021 et 2022 est inférieure à 2,3, la totalité des actions de performance conditionnées par le TF2 (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) sera définitivement acquise ;
- si la moyenne arithmétique du TF2 pour les années 2020, 2021 et 2022 est comprise entre 2,3 et 2,7, le pourcentage d'actions de performance conditionnées par le TF2 (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) définitivement acquises sera déterminé par interpolation linéaire ;
- si la moyenne arithmétique du TF2 pour les années 2020, 2021 et 2022 est supérieure à 2,7, aucune action de performance conditionnée par le TF2 (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) ne sera acquise.

ii. Réduction des émissions de CO₂ du Groupe entre 2018 et 2022

Le calcul de la performance au titre de la réduction des émissions de CO₂ du Groupe entre 2018 et 2022 se fera de la manière suivante³ :

- si la baisse des émissions de CO₂ du Groupe entre 2018 et 2022 est supérieure à 4,7 %, la totalité des actions de performance conditionnées par le taux de réduction des émissions de CO₂ du Groupe (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) sera définitivement acquise ;
- si la baisse des émissions de CO₂ du Groupe entre 2018 et 2022 est comprise entre 3,6 % et 4,7 %, le pourcentage d'actions conditionnées par le taux de réduction des émissions de CO₂ du Groupe (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) définitivement acquises sera déterminé par interpolation linéaire ;
- si la baisse des émissions de CO₂ du Groupe entre 2018 et 2022 est inférieure à 3,6 %, aucune action de performance conditionnée par le taux de réduction des émissions de CO₂ du Groupe (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) ne sera acquise.

performance du cours de l'action Saint-Gobain et celle de l'indice CAC 40, exprimées dans les deux cas en pourcentage.

² Taux de fréquence d'accidents avec et sans arrêt de plus de 24 heures pour un million d'heures travaillées du personnel salarié, des intérimaires et des sous-traitants permanents du Groupe Saint-Gobain.

³ Les résultats seront évalués à iso-production.

iii. Indice de diversité des cadres dirigeants⁴

Le calcul de la performance au titre de l'indice de diversité des cadres dirigeants se fera de la manière suivante :

- si la moyenne arithmétique de l'indice de diversité pour les années 2020, 2021 et 2022 est supérieure à 90 %, la totalité des actions de performance conditionnées par l'indice de diversité (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) sera définitivement acquise ;
- si la moyenne arithmétique de l'indice de diversité pour les années 2020, 2021 et 2022 est comprise entre 85 % et 90 %, le pourcentage d'actions de performance conditionnées par l'indice de diversité (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) définitivement acquises sera déterminé par interpolation linéaire ;
- si la moyenne arithmétique de l'indice de diversité pour les années 2020, 2021 et 2022 est inférieure à 85 %, aucune action de performance conditionnée par l'indice de diversité (lesquelles représentent 5 % de l'attribution) ne sera acquise.

B. • Obligation de conservation :

Le Conseil a décidé que le Président-Directeur Général et le Directeur Général Délégué seront tenus à une obligation de conservation dans les conditions suivantes : conserver 50 % des actions de performance qui viennent de leur être attribuées et qui leur seront livrées, jusqu'à la cessation de leurs fonctions, étant précisé toutefois que cette obligation de conservation cessera de s'appliquer (de la même manière que les années précédentes s'agissant du Président-Directeur Général) si et lorsque le nombre total d'actions Saint-Gobain que le Président-Directeur Général et le Directeur Général Délégué détiennent personnellement au nominatif -au jour de la date de livraison des actions de performance- atteint, respectivement l'équivalent de cinq années et de trois années de rémunération fixe brute. A cet effet, le produit du nombre total d'actions Saint-Gobain que le Président-Directeur Général et le Directeur Général Délégué détiennent personnellement au nominatif et de la moyenne des premiers cours d'ouverture de l'action Saint-Gobain aux vingt séances de bourse précédant la date de livraison des actions de performance, sera rapporté au montant de leur rémunération fixe brute alors en vigueur, et traduit en nombre d'années, de mois et de jours de cette rémunération fixe brute.

⁴ Indice correspondant à la part des cadres dirigeants du Groupe présentant au moins l'une des trois caractéristiques de diversité suivantes : être de nationalité autre que française, disposer d'expériences professionnelles diverses (avoir travaillé chez Saint-Gobain dans deux pays différents du pays d'origine ou au minimum dans trois secteurs différents ou disposer d'une expérience de plus de 12 ans à l'extérieur du Groupe Saint-Gobain), être une femme.