

6 GOUVERNANCE ET CONTROLE INTERNE

Dans le cadre de la restructuration financière du groupe LATECOERE, et conformément aux stipulations du protocole de conciliation du 26 mai 2015, l'Assemblée générale extraordinaire de la Société, tenue sur seconde convocation le 15 juillet 2015, a décidé de modifier le mode d'administration et de direction de la Société par l'adoption d'une structure de gouvernement d'entreprise à Conseil d'administration régie notamment par les articles L. 225-17 à L. 225-56 du Code de commerce en lieu et place de sa précédente structure de gouvernement d'entreprise à Directoire et Conseil de surveillance régie notamment par les articles L. 225-57 à L. 225-93 du Code de commerce.

La Société se réfère au code de gouvernement d'entreprise pour les valeurs moyennes et petites de Middenext (le « Code Middenext ») en vertu d'une décision du Conseil de Surveillance du 17 mai 2010. Le Conseil d'Administration a en outre confirmé, lors de sa réunion du 22 septembre 2015, que la Société continue de se référer audit code. Le texte du Code Middenext peut être consulté sur le site internet de Middenext (www.middenext.com).

6.1 La Direction Générale

Le Conseil d'Administration a décidé, lors de sa réunion du 22 septembre 2015, de dissocier les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général.

Au 31 décembre 2015, La Direction Générale de la Société est composée de :

- Frédéric MICHELLAND : Directeur Général,
- Olivier REGNARD : Directeur Général Délégué.

Les mandats de Directeur Général et Directeur Général Délégué ont pris effet le 22 septembre 2015 pour toute la durée du mandat d'administrateur de Frédéric Michelland, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire annuelle des actionnaires appelée à statuer sur les comptes de l'exercice qui sera clos le 31 décembre 2020.

Frédéric Michelland occupait précédemment les fonctions de Président du Directoire de la Société. Olivier Regnard exerçait précédemment un mandat de membre du Directoire.

6.1.1 Mandats et fonctions

Direction Général	Fonctions au sein de la Direction Générale	1ère nomination Échéance du mandat	Autres fonctions au sein de la société Latecoère	Autres mandats en cours	Mandats (hors filiales) exercés au cours des 5 dernières années qui ne sont plus en cours à ce jour	Actions Latecoère détenues
Frédéric MICHELLAND (49 ans)	Directeur Général	Septembre 2015 AG 2021	Administrateur Membre du Comité Stratégique	Président, Latecoère Développement Director, Latecoère International Administrateur Corse Composite Aéronautique	Vice Président et Membre du Conseil d'Administration, AmerCable Incorporated Président du Conseil d'Administration, NEXANS BRASIL S/A Président du Conseil d'Administration, NEXANS NORWAYS AS Membre du Conseil d'Administration, NEXANS PARTICIPATIONS Membre du Conseil d'Administration, NEXANS SERVICES	0
Olivier REGNARD (39 ans)	Directeur Général Délégué	Septembre 2015 AG 2021	Directeur Administratif et Financier	Director, Latecoère International Membre du Conseil de Surveillance Prodef		0

Frédéric MICHELLAND, né le 10 septembre 1966, est diplômé de l'Institut d'Etudes Politiques de Paris, d'un troisième cycle de Finance et d'un MBA (Insead). Il débute sa carrière chez JP Morgan et SG Warburg à New York, Paris, Francfort et Londres. Entre 1996 et 2006, il occupe successivement les postes de Directeur de la Communication Financière puis de Directeur du Contrôle de Gestion du Groupe Suez après avoir piloté le projet de cotation aux Etats Unis. En 2006, il rejoint le Groupe Nexans en tant que Directeur Financier. Depuis 2010, il était Directeur Général Adjoint de Nexans en charge de l'activité Haute Tension et Câbles sous-marins et des zones Amérique du Nord et Amérique du Sud et était membre du Comité de Direction et du Comité Exécutif du Groupe.

Olivier REGNARD, né le 26 juin 1976, est expert-comptable et diplômé de l'ESSEC. Précédemment à ses fonctions au sein du Groupe LATECOERE, il a passé toute sa carrière au sein du cabinet Deloitte tout d'abord en Audit puis au sein des départements Transaction Services puis Reorganisation Services.

A la connaissance de la Société et au jour de l'établissement du présent document de référence, aucun des membres du Directoire, au cours des 5 dernières années :

- n'a été condamné pour fraude,
- n'a été associé à une faillite, mise sous séquestre ou liquidation,

Stock-options et attributions gratuites d'actions

Le Conseil d'Administration a, lors de sa réunion en date du 22 septembre 2015 et faisant usage des pouvoirs qui lui ont été conférés par les actionnaires de la Société réunis en Assemblée générale extraordinaire sur seconde convocation le 15 juillet 2015, décidé la mise en place d'un plan d'attribution gratuite d'actions de la Société au bénéfice de certains mandataires sociaux et salariés membres du comité exécutif de la Société.

L'attribution gratuite d'actions de la Société dans le cadre de ce plan porte sur un nombre total maximum de 2 333 680 actions de la Société, devant se faire en 4 tranches successives correspondant respectivement aux exercices sociaux de référence 2015, 2016, 2017 et 2018 de la Société, sous réserve de la constatation par le Conseil d'Administration des conditions d'attribution prévues par le plan.

L'attribution gratuite des actions de la Société est en effet soumise à la (i) satisfaction d'une condition de présence, et est fonction (ii) de la réalisation d'une condition de performance boursière et (iii) d'une condition d'EBITDA économique.

Frédéric MICHELLAND et Olivier REGNARD figurent parmi les bénéficiaires de ce plan, qui est présenté de façon plus détaillée au chapitre 3 note 10.4 du Document de Référence.

Dans sa réunion du 2 mars 2016, le Conseil d'Administration a, sur la base du rapport établi par le Comité des Nominations et des Rémunérations, examiné et constaté la réalisation par les bénéficiaires concernés des conditions d'attribution gratuite d'actions au titre de l'exercice 2015, puis entériné :

- L'attribution gratuite à Frédéric MICHELLAND pour l'exercice 2015 d'un nombre total de 192 528 actions ;
- L'attribution gratuite à Olivier REGNARD pour l'exercice 2015 d'un nombre total de 124 518 actions.

Par ailleurs, il est précisé qu'hormis le plan d'attribution gratuite d'actions visé ci-dessus, il n'existe pas d'autre plan de stock-options ou d'attribution gratuite d'actions au bénéfice des membres de la Direction générale.

6.1.2.8 Etat récapitulatif des opérations sur titres de la Direction Générale et de leurs proches au cours du dernier exercice

Date de l'opération	Personne concernée	Mandats / Fonctions exercées	Nature de l'opération	Prix unitaire (euros)	Quantité	Titres concernés	Lieu de l'opération
19/05/2015	Frédéric MICHELLAND	Membre du Conseil d'Administration Directeur Général	Vente	9,60	2 000	Actions Latécoère	Nyse Euronext Paris

6.1.3 Adresse professionnelle

Au titre de leurs fonctions, le Directeur Général et le Directeur Général Délégué établissent leur domicile à c/o LATECOERE – 135 rue de Périole - BP 25211 - 31079 Toulouse cedex 05. Téléphone : +33 5 61 58 77 00

6.2 Le Conseil de Surveillance puis le Conseil d'Administration

Dans le cadre de la restructuration financière du groupe LATECOERE, et conformément aux stipulations du protocole de conciliation du 26 mai 2015, l'Assemblée générale extraordinaire de la Société, tenue sur seconde convocation le 15 juillet 2015, a décidé de modifier le mode d'administration et de direction de la Société par l'adoption d'une structure de gouvernement d'entreprise à Conseil d'Administration. Le changement de gouvernement d'entreprise est intervenu le 22 septembre 2015.

6.2.1 Mandats et fonctions des membres du Conseil d'Administration

Membres du conseil d'administration	Fonctions au sein du conseil d'administration	1ère nomination Echéance du mandat	Fonction au sein de la société Latécoère	Autres mandats en cours	Mandats (hors filiales) exercés au cours des 5 dernières années qui ne sont plus en cours à ce jour	Actions Latécoère détenues
Pierre GADONNEX (73 ans)	Président du Conseil d'Administration (indépendant) Président du comité stratégique Membre du comité des nominations et des rémunérations	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Président de Harvard Business School Club de France Vice Président de Coe-Rexecode Membre du Conseil d'administration du Conseil Français de l'Energie	Président-Directeur -Général d'EDF Membre du Conseil Economique, Social et Environnemental Président du Conseil Mondial de l'Energie Membre du conseil d'administration du Cercle de l'Industrie Président du conseil de surveillance de Latécoère (jusqu'en septembre 2015)	1 000
Frédéric MICHELLAND (49 ans)	Administrateur Membre du comité stratégique	Septembre 2015 AG 2021	Directeur Général	Président, Latécoère Développement Directeur, Latécoère International Administrateur Corse Composite Aéronautique	Vice Président et Membre du Conseil d'Administration, AerCable Incorporated Président du Conseil d'Administration, NEXANS BRASIL S/A Président du Conseil d'Administration, NEXANS NORWAY'S AS Membre du conseil d'Administration, NEXANS PARTICIPATIONS Membre du Conseil d'Administration, NEXANS SERVICES Président du Directoire de Latécoère (jusqu'en septembre 2015)	0
Claire DREYFUS-CLOAREC (69 ans)	Administrateur (indépendant) Président du comité d'audit interne	Septembre 2015 AG 2021	Néant	SA Aéroport de Montpellier Méditerranée, membre du Conseil de Surveillance, du comité d'audit et des rémunérations SA Aéroport de La Réunion Roland Garros, membre du Conseil de Surveillance, présidente du comité d'audit et des rémunérations SA Aéroports de Lyon, Présidente du Conseil de Surveillance SICAV LCL Obligations, membre du Conseil de Surveillance Gérante de CD-JC Conseils	FRAM, Présidente du conseil de surveillance Monoprix, vice présidente du conseil de surveillance Membre du conseil de surveillance de Latécoère, Présidente du comité d'audit et des comptes et membre du comité stratégique jusqu'en septembre 2015	100
Francis Niss (60 ans)	Administrateur (indépendant) Membre du comité stratégique Membre du comité d'audit interne Membre du comité des nominations et des rémunérations	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Président de NF & Partners SAS / Toulouse France Président du Conseil de Surveillance de Sell GmbH/ Allemagne (Groupe Zodiac-Aerospace)	Président de Liebherr-Aerospace & Transportation SAS Toulouse France jusqu'en mars 2014 Managing Director of Liebherr Transportation GmbH / Korneuburg - Vienne Autriche jusqu'en mars 2014	1 000
Isabelle AZEMARD (64 ans)	Administrateur (indépendant) Présidente du comité des nominations et des rémunérations	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Membre du conseil d'administration d'Asa Mutuelles Vie et Mutuelles IARD Membre du conseil d'administration Merse Membre du conseil d'administration Majencia Membre du conseil d'administration RTDE		0
Jean-Luc ALLAVENA (52 ans)	Administrateur représentant Apollo	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Membre du conseil d'administration de Groupe Alice Président de la French-American Foundation	Membre du conseil d'administration de Constellium Membre du conseil d'administration de l'association française des investisseurs en capital (Afic)	0
Christophe VILLEMIN (47 ans)	Administrateur représentant Apollo Membre du comité stratégique Membre du comité des nominations et des rémunérations	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Président de Black Crows	Membre du conseil d'administration de Blue Kiwi	129 172
Robert SEMINARA (44 ans)	Administrateur représentant Apollo	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Administrateur Berry Plastics Group Inc. Administrateur Covaleance Specialty Materials Corp Administrateur de Horizon holdings (société mère de Verallia)	Membre du conseil d'administration de Berry Plastics Corporation Membre du conseil d'administration de Hexion Holdings LLC Membre du conseil d'administration de Hexion Inc. Membre du conseil d'administration de Hexion LLC Membre du conseil d'administration de NCL Corporation Ltd Membre du conseil d'administration de Norwegian Cruise Line Holdings Ltd Membre du conseil d'administration de SkyLink	0
Matthew GLOWASKY (35 ans)	Administrateur représentant Monarch Membre du comité stratégique Membre du comité d'audit interne	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Membre du conseil d'administration des sociétés suivantes : Monarch Alternative Capital (Europe) Ltd 52 Conduit 2 Ltd Président du conseil d'administration des sociétés suivantes du Groupe Butterfly : Butterfly Group Healthcare Limited, Aspenframe Limited, Bramble Lodge Care Home Limited, Crosso (1332) Limited, Crosso (1333) Limited, Crosso (1334) Limited, Dolphin Property Co Limited, Eagle View Care Home Limited, ECG Domiciliary Care Limited, ECG Guest Services Limited, Executive Care Developments Limited, Executive Health Care Limited, Express Care (Guest Services) Limited, Express Care Limited, Hillcrest Care Homes Limited, Northwind Leisure Limited, Primrose Care Home Limited Quarter Care Limited, Regency Guest Services Limited, Salco Homes Limited, Sovereign Care Homes Limited, Sovereign Guest Services Limited, Stirling Guest Services Limited, System Cycle Limited, Windmill Hills Care Home Limited, World Trade Properties Limited Président du conseil d'administration des sociétés suivantes du Groupe Hollyblue : Hollyblue Healthcare (Haslingden) Limited, Hollyblue Healthcare (Chorley & Norton Lees) Limited, Hollyblue Healthcare (St. Georges) Limited, Hollyblue Healthcare (Amore) Limited, Hollyblue Healthcare (Uisair) Limited, Hollyblue Healthcare (Spring) Limited, Hollyblue Healthcare (London) Limited, Hollyblue Healthcare (Arden) Limited, Hollyblue Healthcare (Voyage Care) Limited, Hollyblue Healthcare (Alphacare) Limited, Hollyblue Healthcare (Carnick Glen) Limited, Hollyblue Healthcare (Sisburne Park) Limited, Hollyblue Healthcare (Stirling) Limited	Néant	0
Josiah ROTENBERG (45 ans)	Administrateur représentant Monarch	Septembre 2015 AG 2021	Néant	Néant	Néant	0
Jean-Louis PELTRIAUX (48 ans)	Administrateur représentant le FCPE "B" des salariés Latécoère	Septembre 2015 AG 2021	Responsable du contrôle de gestion et trésorier du comité d'entreprise	Néant	Membre du conseil de surveillance de Latécoère représentant le FCPE "B" des salariés Latécoère jusqu'en septembre 2015	14

A la connaissance de la Société et au jour de l'établissement du présent document de référence, aucun des membres du Conseil d'Administration, au cours des cinq dernières années :

- n'a été condamné pour fraude,

- n'a été associé à une faillite, mise sous séquestre ou liquidation,
- n'a fait l'objet d'une incrimination ou sanction publique officielle prononcée par une autorité statutaire ou réglementaire,

- n'a été empêché par un tribunal d'agir en qualité de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance ou d'intervenir dans la gestion ou la conduite des affaires d'un émetteur.

A la connaissance de la Société, il n'existe aucun conflit d'intérêt entre les devoirs de chacun des membres du Conseil d'Administration vis-à-vis de la Société et leurs intérêts privés ou autres devoirs.

6.2.2 Mandats et fonctions des membres du Conseil de Surveillance

Les mandats ci-dessous sont arrivés à terme lors du changement de gouvernance.

Membres du conseil de surveillance	Fonctions au sein du conseil de surveillance	1ère nomination Échéance du mandat	Fonction au sein de la société LATECOERE	Autres mandats en cours	Mandats (hors filiales) exercés au cours des 5 dernières années qui ne sont plus en cours à ce jour	Actions LATECOERE détenues
Jean Claude CHAUSSONNET (74 ans)	Vice-Président du Conseil de Surveillance Membre du comité stratégique, du comité d'audit et des comptes et du comité des nominations et des rémunérations	Janvier 2003 AG 2015	Néant	Gérant de Blagnac Consultance Aéronautique (B.C.A.)	Administrateur, société RECAERO	168
Jean Jacques PIGNERES (70 ans)	Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité d'Audit et des Comptes	Juin 2009 AG 2015	Néant	Néant	Président LATECOERE AEROSERVICES Membre du Conseil de Surveillance et du Comité d'Audit et des Comptes de LATECOERE	42
Christian DUVILLET (67 ans)	Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité Stratégique et du Comité des Nominations & Rémunérations	Juin 2011 AG 2015	Néant	Membre du Collège de Supervision de l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution de la Banque de France depuis avril 2015 Gérant de CD Consulting	Président Directeur Général SCHLITIGHEIM Distribution Gérant Atelier-Galerie 1911 Paris Président HiperCoop Administrateur Eurocash Directeur Général COOP ALSACE Président et Administrateur COOP ALSACE Gérant Coop Magasins Proximité Président Directeur Général Stumpf Frères Administrateur Caléris La Pennoquet Administrateur Mulhousienne d'Investissements Immobiliers Gérant Schall 5 Président du Conseil d'Administration de la Banque Française Commerciale Antilles-Guyanne (fin en avril 2015)	1 000
Jean GUMY (69 ans)	Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité Stratégique et du Comité des Nominations & Rémunérations (depuis février 2012)	Juin 2011 AG 2015	Néant	Néant	Néant	10
Pierre LATECOERE (52 ans)	Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité des Nominations et des Rémunérations	Janvier 2003 AG 2015	Néant	Néant	Néant	55
Christian BEUGNET (71 ans)	Membre du Conseil de Surveillance Président du Comité des Nominations et des Rémunérations	Janvier 2003 AG 2015	Néant	Néant	Administrateur, CORSE COMPOSITES AERONAUTIQUE	14
Patrick CHOLLET (52 ans)	Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité d'Audit et des Comptes	Janvier 2003 AG 2015	Néant	Président CHOLLET Finances Investissements SA Président Alpinvest Financial Services SA Administrateur Sunny Stone Real Estate SCA Administrateur Banque de Fleury Ltd	Néant	100
Christian REYNAUD (71 ans)	Membre du Conseil de Surveillance Membre du Comité d'Audit et des Comptes et du Comité Stratégique	Janvier 2003 AG 2015	Néant	Président du Conseil de Surveillance de la société FRAM Président Directeur Général SORID	Président Directeur Général, IRDI Administrateur, MIDI PYRENEES CREATION Vice-président du Conseil de Surveillance, SOCRI Président du Conseil de Surveillance, ICSO GESTION	1
Yves DA COSTA (47 ans)	Membre du Conseil de Surveillance	Juin 2009 AG 2015	Technicien Bureau d'Etudes, Secrétaire du syndicat FO, Délégué Syndical, Secrétaire Adjoint Union Syndicat de la métallurgie FO 31 Midi Pyrénées	Néant	Néant	10
Valérie GUMBER (48 ans)	Membre du Conseil de Surveillance	Mai 2012 AG 2015	Responsable commercial et contrat LATElec	Néant	Néant	20

A la connaissance de la Société et au jour de l'établissement du présent document de référence, aucun des membres du Conseil de Surveillance, au cours des cinq dernières années :

- n'a été condamné pour fraude,
- n'a été associé à une faillite, mise sous séquestre ou liquidation,
- n'a fait l'objet d'une incrimination ou sanction publique officielle prononcée par une autorité statutaire ou réglementaire,

- n'a été empêché par un tribunal d'agir en qualité de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance ou d'intervenir dans la gestion ou la conduite des affaires d'un émetteur.

A la connaissance de la Société, il n'existe aucun conflit d'intérêt entre les devoirs de chacun des membres du Conseil de Surveillance vis-à-vis de la Société et leurs intérêts privés ou autres devoirs.