

LE DIRECTOIRE ET LE CONSEIL DE SURVEILLANCE

Cette partie contient des informations sur les mandataires sociaux de HighCo, en précisant notamment leurs fonctions, leurs rémunérations et les titres de la Société qu'ils détiennent ainsi que les informations sur les Commissaires aux comptes.

Aucun changement notable, dans la composition des organes de la gouvernance, n'est à signaler en 2025.

En août 2025, M. Rex Worth a été désigné par WPP 2005, en tant que représentant permanent au Conseil de surveillance de HighCo, en remplacement de M. Dominic Grainger.

À la date du présent rapport, HighCo est dirigée par un Directoire composé de deux membres désignés pour quatre ans dont les mandats ont été renouvelés en 2025, sous le contrôle d'un Conseil de surveillance de cinq membres nommés pour six ans par l'assemblée générale des actionnaires.

| Mandataire social | Fonction | Nationalité | Âge | Sexe (1) | Membre indépendant (2) | Comité d'audit et RSE | Comité des rémunérations et de la gouvernance | Début du premier mandat | Fin du mandat en cours |
|--|---|-------------|--------|----------|------------------------|-----------------------|---|-------------------------|------------------------|
| Directoire | | | | | | | | | |
| Didier Chabassieu | Président du Directoire | Française | 57 ans | H | - | - | - | Mars 1996 | 14 décembre 2029 |
| Cécile Collina-Hue | Directrice générale et membre du Directoire | Française | 53 ans | F | - | - | - | Mars 2017 | 14 décembre 2029 |
| Conseil de surveillance | | | | | | | | | |
| Richard Caillat | Président du Conseil de surveillance | Française | 61 ans | H | Non | Non | Non | Juin 2013 | AG 2030 |
| Cyril Tramon | Membre et vice-président | Française | 54 ans | H | Oui | Oui (président) | Oui | Août 2022 | AG 2030 |
| WPP France Holdings SAS, représentée par Leïla Bouguerra | Membre | Française | 56 ans | F | Non | Non | Oui | Janv. 2000 | AG 2029 |
| WPP 2005 Ltd, représentée par Rex Worth | Membre | Britannique | 36 ans | H | Non | Oui | Non | Oct. 1999 (3) | AG 2029 |
| Nathalie Biderman | Membre | Française | 59 ans | F | Oui | Oui | Oui (présidente) | Juin 2013 | AG 2031 |

(1) F = femme ; H = homme.

(2) Sur les critères d'indépendance, voir ci-après page 143.

(3) M. Rex Worth remplace M. Dominic Grainger en tant que représentant de WPP 2005 depuis le 20 août 2025.



Composition, rôle et fonctionnement du Directoire

Les informations ci-dessous relatives aux mandats exercés ou ayant été exercés sont arrêtées au 31 décembre 2025.

Parcours professionnel – Mandats et fonctions exercés

Membres du Directoire

Didier Chabassieu

Président et membre du Directoire.

Adresse professionnelle : HighCo – 365 avenue Archimède - CS 60346 - 13799 Aix-en-Provence Cedex 3.

Expérience

Didier Chabassieu rejoint HighCo dès sa création en 1990 à l'issue d'une formation supérieure en finance. En 1993, il organise la première levée de fonds d'investisseurs, puis en 1996 devient directeur financier, membre du Directoire et pilote l'introduction de HighCo en bourse.

À partir de 2000, il prend la responsabilité des fusions et acquisitions pour le Groupe et mène une trentaine d'acquisitions sur dix pays en Europe. Il introduit notamment en bourse une filiale sur le marché allemand et mène les prises de participations minoritaires du Groupe dans les start-up Internet Rue du commerce (en 1999), Mediastay (en 2000) et Digitick (en 2007).

Il est nommé directeur général en 2002 et président du Directoire en 2013.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

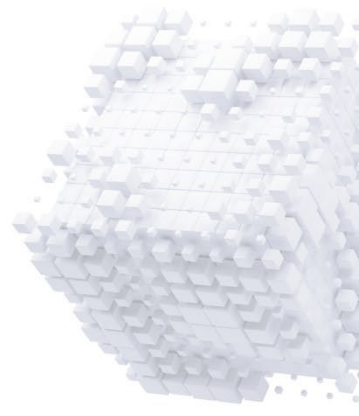
Néant.

Autres mandats et fonctions hors Groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

TheCamp (SAS) – Administrateur.

Détention d'actions HighCo au 1^{er} mars 2026

Détient 394 159 actions HighCo, soit 1,93 % du capital.

**Cécile Collina-Hue**

Directrice générale et membre du Directoire.

Adresse professionnelle : HighCo – 8, rue Catherine de La Rochefoucauld - 75009 Paris.

Expérience

Cécile Collina-Hue est diplômée de l'université Paris-Dauphine où elle a obtenu un DESS en Finance d'entreprise.

Elle débute sa carrière en 1995 au sein du groupe DCI pour y exercer différentes fonctions en contrôle de gestion et trésorerie. Entrée chez HighCo en 2002, Cécile Collina-Hue occupe différentes fonctions administratives et financières avant d'être nommée directrice générale adjointe du Groupe en 2016.

À ce titre, elle est responsable de la communication financière et des relations avec les investisseurs et les actionnaires.

Elle devient membre du Directoire et directrice générale en mars 2017.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

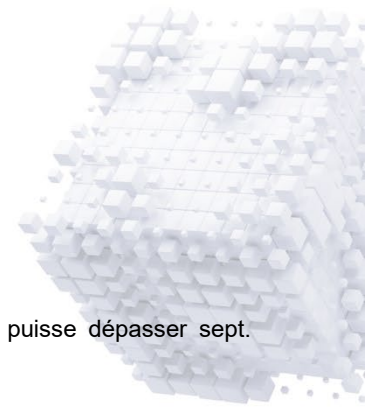
Néant.

Autres mandats et fonctions hors Groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

HighConnexion SAS – Directrice générale jusqu'en juin 2025 (date de cession de High Connexion).

Détention d'actions HighCo au 1^{er} mars 2026

Détient 99 181 actions HighCo, soit 0,48 % du capital.



Composition

Conformément aux statuts, le Conseil fixe le nombre de membres du Directoire, sans que celui-ci puisse dépasser sept. Les membres sont nommés pour une durée de quatre ans et rééligibles.

Rôle et fonctionnement

Le Directoire a la charge de la direction et de la gestion de HighCo, qu'il représente. Il détermine en particulier les grandes lignes de la politique générale de HighCo et sa stratégie opérationnelle, financière et RSE. Il intervient dans les limites de l'objet social, des statuts et des pouvoirs du Conseil et des assemblées d'actionnaires.

Aucun membre du Directoire en exercice ne peut être membre du Conseil et réciproquement. Les réunions du Directoire peuvent se tenir en tout lieu. Les décisions sont prises à la majorité simple. Le vote par procuration n'est pas autorisé.

Comme le Conseil, le Directoire a adopté un règlement intérieur. Celui-ci vise principalement à préciser le fonctionnement du Directoire, à renforcer ses relations avec le Conseil, et prévoit que seront soumises pour approbation au Conseil certaines opérations importantes dépassant des seuils. Ce règlement intérieur contient notamment des dispositions relatives à la déontologie des membres (engagements ayant trait à la confidentialité, transparence et abstention pour un membre en possession d'une information privilégiée non publique de procéder à des transactions sur les titres de la Société) en se référant au Code de déontologie dont le contenu est similaire à celui du Conseil (page 144 de la présente partie).

Les limitations des pouvoirs du Directoire figurent page 145.

Comité de direction

Afin d'associer les managers du Groupe aux orientations stratégiques, le Directoire a créé un Comité de direction constitué des membres du Directoire et de managers. Ce Comité, consultatif, comprend les deux membres du Directoire (M. Didier Chabassieu et Mme Cécile Collina-Hue) et sept membres représentant les métiers, solutions et expertises développés par les *business units* ainsi que des fonctions supports du Groupe : M. Jonathan Campos, M. Nicolas Cassar, Mme Carine Genovèse, M. Olivier Hublau, Mme Virginie Lanzon, M. Gilles Mannoni et Mme Géraldine Myoux.

Composition, organisation et fonctionnement du Conseil de surveillance et des comités spécialisés

Les informations ci-dessous relatives aux mandats exercés ou ayant été exercés sont arrêtées au 31 décembre 2025.

Parcours professionnel – Mandats et fonctions exercés

Membres du Conseil de surveillance

Richard Caillat

Président et membre du Conseil de surveillance.

Adresse professionnelle : Blue Cat – 38, rue Saint-Sébastien - 13006 Marseille.

Expérience

Diplômé de l'École supérieure de commerce de Marseille, et titulaire d'un DESS de Relations publiques du Celsa (Paris IV – Sorbonne), Richard Caillat débute sa carrière en 1988 au sein de la chaîne de télévision La Cinq dont il met en place la politique interactive.

Il rejoint le Groupe HighCo en 1991 et dès 1994, il devient membre du Directoire, puis co-président de 2002 à 2006 et président de 2006 à 2013.

En 2013, il succède à Frédéric Chevalier à la présidence du Conseil de surveillance.

Il est l'auteur de quatre ouvrages notamment sur le marketing et la communication.

En 2010, Richard Caillat produit à titre personnel sa première pièce de théâtre. Il crée alors Arts Live Entertainment, société de production de spectacles vivants. En janvier 2013, il prend la présidence du conseil d'administration du Théâtre de Paris puis participe au rachat du Théâtre de la Michodière et du Théâtre des Bouffes Parisiens respectivement en 2014 et 2016. Depuis décembre 2017, Richard Caillat siège au Conseil d'administration de l'Olympique de Marseille-Association.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Régie Média Trade (SAS) – Président.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

SNERR (Petit Théâtre de Paris) (SA) – Président du Conseil d'administration.

Théâtre de la Michodière (SAS) – Directeur général.

Blue Cat (SAS) ⁽¹⁾ – Président.

Olympique de Marseille-Association – Administrateur.

Autres mandats et fonctions hors Groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

Théâtre du Gymnase Armand Hammer & Bernardines (Marseille) – Administrateur.

Arts Live Music (SAS) – Président.

The Camp (SAS) – Administrateur.

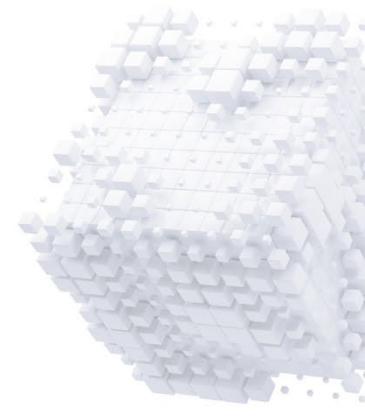
Société Nouvelle du Théâtre de Marigny (SAS) – Directeur général.

Les Bouffes Parisiens (SAS) – Directeur général.

Détention d'actions HighCo au 1^{er} mars 2026

Détient 102 444 actions HighCo, soit 0,50 % du capital.

(1) Blue Cat est présidente d'Arts Live Entertainment (SAS).

**Cyril Tramon**

Vice-président et membre indépendant du Conseil de surveillance.

Président et membre du Comité d'audit et RSE.

Membre du Comité des rémunérations et de la gouvernance.

Adresse professionnelle : WeShareBonds – 14, avenue de l'Opéra - 75001 Paris

Expérience

Cyril Tramon est le fondateur et le président de WeShareBonds, une plateforme d'investissement en crowdfunding immobilier. Diplômé de l'École supérieure de commerce de Rouen (1995), Cyril a commencé sa carrière chez EY Corporate Finance puis a rejoint J.P. Morgan (Londres), où il a évolué au sein du département High Yield & Loan Capital Markets puis en Financement d'acquisitions.

En 2000, il est recruté par Consodata, PME française, leader européen des bases de données marketing, en tant que responsable des fusions-acquisitions, prenant en sus la responsabilité de la communication financière et le suivi des entreprises acquises par Consodata.

En 2003, après la vente de l'entreprise, Cyril fonde Phillimore, un fonds de private equity dédié au financement des PME. Il crée WeShareBonds en 2015.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

Wiseprofits (SAS) – Président.

Phillimore Conseil (SAS) – Président.

Phillimore Investment (SAS) – Président.

Phillimore Partners (SAS) – Président.

WeShareBonds AM (SASU) – Président.

Nina T (SAS) – Président.

WSB Ludmila 7 (SAS) – Président.

WSB Immo Tignes (SAS) – Président.

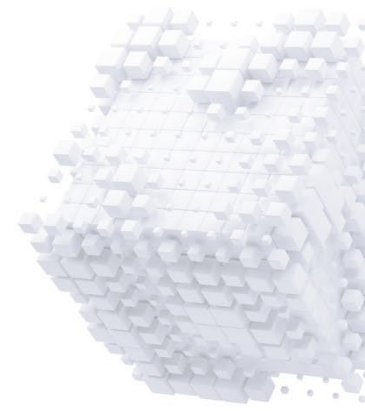
By K (SAS) – Président.

Autres mandats et fonctions hors Groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

PH3 (SAS) – Président.

Détention d'actions HighCo au 1^{er} mars 2026

Détient 1 action HighCo, soit moins de 0,01 % du capital.

**Nathalie Biderman**

Membre indépendant du Conseil de surveillance.
Présidente et membre du Comité des rémunérations et de la gouvernance.
Membre du Comité d'audit et RSE.
Adresse professionnelle : Calya Consultants – 24, boulevard Raspail - 75007 Paris.

Expérience

Nathalie Biderman est titulaire d'un MBA de l'INSEAD, d'un Master en droit international de Georgetown University, d'un DESS et d'un Magistère en droit des affaires/fiscalité de l'université Paris II-Panthéon.

Elle débute sa carrière en tant qu'avocate au Barreau de Paris. Après avoir conseillé le Comité d'organisation des Jeux olympiques d'Albertville, sur le plan de sa stratégie marketing et communication, elle rejoint le cabinet d'avocats d'affaires américain Cleary Gottlieb Steen & Hamilton.

Elle y conseille des multinationales dans leurs politiques d'expansion et de restructuration en Europe (secteurs medias, communication et technologies de l'information).

En 1999, elle se lance dans l'aventure Internet en intégrant la start-up eDreams, site de voyage en ligne qui deviendra un des leaders européens.

En 2003, elle rejoint le groupe Havas, au sein du pôle international, puis comme Chief Operating Officer du réseau mondial Euro RSCG Worldwide PR. Pendant près de dix ans, elle conseille, dans leurs stratégies de communication, des groupes français et internationaux, et des personnalités du monde politique et économique, tant en France qu'à l'étranger, ainsi que plusieurs institutions et ONG internationales.

Forte de cette expérience unique, et d'un vaste réseau international construit au fil des années, elle décide, en 2012, de créer Calya Consultants, une société de conseil en stratégie de développement international. Calya Consultants s'adresse aux entreprises qui souhaitent acquérir une dimension internationale, notamment en établissant des partenariats stratégiques et en investissant dans des solutions technologiques innovantes.

Depuis janvier 2022, elle conseille le cabinet d'avocats d'affaires israélien AYR (Amar Reiter Jeanne Shochatovitch & Co) dans son développement à l'international, en qualité de Of Counsel.

Nathalie Biderman est inscrite au Barreau de New-York et a été nommée Conseiller du commerce extérieur de la France en 2020. Elle est également membre du Barreau d'Israël en tant que Foreign Lawyer.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

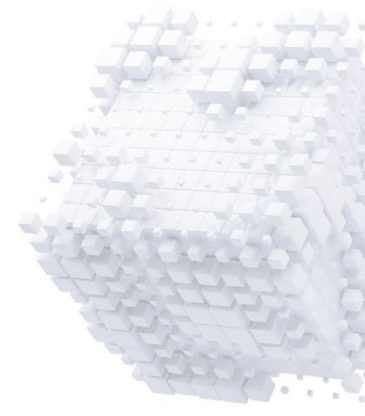
Calya Consultants (SAS) – Présidente.

Autres mandats et fonctions hors Groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

Calya International (société de droit luxembourgeois) – Administratrice unique.

Détention d'actions HighCo au 1^{er} mars 2026

Détient 2 actions HighCo, soit moins de 0,01 % du capital.

**WPP 2005 Ltd**

Membre du Conseil de surveillance.

Membre du Comité d'audit et RSE.

Société de droit britannique.

Adresse professionnelle : WPP – Sea Containers, 18 Upper Ground - London SE1 9GL - Royaume-Uni.

Expérience

WPP 2005 est une société du groupe WPP fondé en 1985 et dirigé aujourd'hui par Cindy Rose.

Le groupe WPP est le groupe de communication qui propose une des offres de services les plus complètes au monde, comprenant la publicité, le média planning et l'achat d'espaces publicitaires, le marketing opérationnel et digital, les relations publiques, la création de marque et d'identité institutionnelle, la communication dans différents secteurs spécialisés, etc.

Le groupe WPP est présent dans 100 pays et emploie plus de 104 000 salariés.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

WPP DC Pension Trustee Company Limited (SARL) – Directeur.

Autres mandats et fonctions hors groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

Néant.

**Rex Worth**

Représentant permanent de WPP 2005 Ltd depuis le 20 août 2025 en remplacement de M. Dominic Grainger.
Adresse professionnelle : WPP – Sea Containers, 18 Upper Ground - London, SE1 9GL - Royaume-Uni

Expérience

Basé à Londres, Rex Worth est directeur des fusions-acquisitions chez WPP (acquisitions, investissements et cessions ciblés dans les domaines de la publicité digitale, la technologie et les médias).

Rex Worth est titulaire d'une licence de l'université d'Oxford obtenue avec mention (2008-2012) et de la qualification ACA d'expert-comptable au Royaume-Uni. De 2012 à 2016 chez PwC, il acquiert de vastes compétences auprès du réseau « Big 4 » en audit et assurance, comptabilité et reporting financier, une solide expérience qu'il consolide depuis chez WPP.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions hors Groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

Néant.

Détention d'actions HighCo au 1^{er} mars 2026

Ne détient aucune action HighCo.

**WPP France Holdings SAS**

Membre du Conseil de surveillance.

Membre du Comité des rémunérations et de la gouvernance.

Société de droit français.

Adresse professionnelle : WPP – 145-149, rue Anatole France - 92300 Levallois-Perret.

Détient 7 651 632 actions HighCo, soit 37,41 % du capital au 1^{er} mars 2026.

Expérience

Entité française du groupe WPP ayant une activité de gestion de participations.

En 1999, la société est entrée au capital de HighCo à hauteur de 30 %.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du Groupe

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors Groupe

WPP Production France (SAS) – Directeur général.

CT Finances (SA à conseil d'administration) – Administrateur.

Autres mandats et fonctions hors Groupe exercés au cours des cinq dernières années et expirés

Néant.

**Leïla Bouguerra**

Représentante permanente de WPP France Holdings.

Adresse professionnelle : VML – 145-149, rue Anatole France - 92300 Levallois-Perret.

Expérience

Leïla Bouguerra est diplômée de l'école de commerce Néoma en contrôle de gestion et gestion des organisations en 1991 et du DESS 202 de l'université Paris IX Dauphine en stratégie et contrôle en 1992.

Elle a commencé sa carrière en 1992 en tant qu'auditrice chez Arthur Andersen France, avant de rejoindre le quotidien Libération en tant que directrice financière adjointe en 1994, lors du lancement de la nouvelle maquette Libé 3.

Elle rejoint ensuite le groupe WPP et la société Ogilvy Paris de 1996 à 2012, où elle évolue progressivement de contrôleur financier de l'agence de publicité à directrice financière du groupe Ogilvy en France.

De 2013 à 2022, chez Publicis, elle occupe le poste de directrice financière Europe West DigitalLBi puis Sapient, participant à de nombreux projets de transformation, de croissance externe et d'intégration, à la croisée des secteurs de la communication, de la technologie en mode agile et du conseil, sur le périmètre France / Italie / Espagne / Hollande & Belgique.

En 2022, Leïla Bouguerra rejoint à nouveau le groupe WPP, en tant que directrice financière Groupe France & Business Partner des sociétés Wunderman Thompson France et Velvet Consulting. En 2023, elle est promue directrice financière régionale de la société Wunderman Thompson EMEA. À la suite de l'annonce par le groupe WPP de la fusion des réseaux Wunderman Thompson et VML Y&R, Leïla Bouguerra exerce depuis janvier 2024 le poste de Directrice financière Groupe France pour les sociétés du groupe VML en France, y compris Velvet Consulting.

Leïla Bouguerra est une directrice financière hybride à la croisée des secteurs de la communication, de la technologie et du consulting, stratégique et business partner, qui contribue à construire des ponts et instiller de l'efficacité dans des environnements et organisations en perpétuel changement. Tout au long de sa carrière, elle a été membre de plusieurs conseils d'administration et de comités de direction, en France et en Europe.

Autres mandats et fonctions en cours au sein du groupe HighCo

Néant.

Autres mandats et fonctions en cours hors du groupe HighCo

Wunderman Thompson (S.r.l.) – Membre du Conseil d'administration.

Autres mandats et fonctions hors du groupe HighCo exercés au cours des cinq dernières années et expirés

Nexus Information Technology (SAU) – Administratrice.

Détention d'actions HighCo au 1^{er} mars 2026

Ne détient aucune action HighCo.