Docusign Envelope ID: BAC6B107-5FB0-8FFB-8308-CFF9E53E7597

PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

DU FONDS COMMUN DE PLACEMENT D'ENTREPRISE

« SIENNA SELECTION ACTIFS PRIVES »

Le Conseil de surveillance du fonds commun de placement d'entreprise « SIENNA SELECTION ACTIFS PRIVES » (ci-après dénommé « le Fonds »), agréé auprès de l'Autorité des Marchés Financiers, s'est réuni le 22 septembre 2026 sur convocation de la société de gestion et afin de délibérer sur l'ordre du jour ci-dessous.

La liste des présents[1] est annexée au présent procès-verbal.

Nombre de pouvoirs annexés au présent procès-verbal pour cette réunion : 1 pouvoir.

Il est rappelé que selon le règlement du FCPE :

*Le conseil de surveillance, institué en application de l'article L. 214-164 du code monétaire et financier, est composé, pour chaque entreprise (ou groupe), de 2 membres :*

- *soit 1 membre salarié porteur de parts représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés de chaque entreprise ou groupe, élu directement par les porteurs de parts ou désigné par le Comité Social et Economique ou les représentants des diverses organisations syndicales,*
- *et 1 membre représentant l'entreprise (ou le groupe), désigné par la direction de l'entreprise (ou du groupe).*

*Les décisions sont prises à la majorité des membres présents ou représentés ; en cas de partage, la voix du président de séance est prépondérante.*

*Dans tous les cas, le Conseil de surveillance est composé pour moitié au moins de membres salariés porteurs de parts représentant les porteurs de parts salariés et anciens salariés de l'entreprise ou du groupe.*

*Lors d'une première convocation, le Conseil de surveillance délibère valablement avec les membres présents ou représentés ou ayant voté par correspondance. Le conseil de surveillance ne pourra valablement délibérer que si deux membres au moins sont présents dont un membre représentant les porteurs de parts. Toutefois, un quorum de 10 % au moins des membres présents ou représentés ou ayant voté par correspondance devra être atteint à l'occasion du vote, en cas de changement de société de gestion et/ou de dépositaire, en cas de fusion/scission ainsi que de dissolution/liquidation du Fonds.*

Nombre de représentants désignés au conseil de surveillance du fonds : 19
Nombre de membres présents : 7
Nombre de membres représentés : 1

Au total 42,11 % des représentants au Conseil de surveillance du Fonds sont présents ou représentés. Les résolutions proposées à l'ordre du jour nécessitent la présence d'au moins deux membres dont un membre salarié porteur de parts. Le quorum est atteint et le conseil peut valablement délibérer à propos des résolutions proposées à l'ordre du jour.

[1] Chaque représentant salarié des porteurs de parts du Fonds **doit être obligatoirement porteur d'au moins 1 part du Fonds.**

Docusign Envelope ID: BAC6B107-5FB0-8FFB-8308-CFF9E53E7597

Il est procédé à l'examen de l'ordre du jour :

I. Élection du président

II. Information sur la politique d'engagement actionnarial de la société de gestion

III. Faits marquants et modifications éventuelles apportées à votre FCPE

IV. Adoption du rapport annuel du FCPE

**********

I. Élection du président

Le Conseil est informé que l'article L 214-164 du Code monétaire et financier dispose que les membres du Conseil de surveillance représentant les salariés et anciens salariés porteurs de parts doivent être eux-mêmes obligatoirement salariés.

Le Président du Conseil de surveillance est choisi parmi les représentants des porteurs de parts.

Candidat : David CARBONNIER

Propose sa candidature au poste de Président.

Il est procédé au vote :

*Nombre de voix pour : 6*
*Nombre d'abstention(s) : 0*
*Nombre de voix non exprimée(s) : 1*

David CARBONNIER est ainsi élu Président du Conseil de surveillance. Son mandat prend effet immédiatement pour une durée d'un exercice et expire après la réunion du conseil de surveillance qui statut sur les comptes du dernier exercice du mandat.

II. Information sur la politique d'engagement actionnarial de la société de gestion

La société de gestion présente sa politique d'engagement actionnarial. A ce titre, elle expose le taux de participation aux assemblées générales des entreprises dont elle détient les titres via différents fonds communs de placement ainsi que les principales résolutions votées.

III. Faits marquants et modifications éventuelles apportées à votre FCPE

Les membres du Conseil de surveillance du FCPE « SIENNA SELECTION ACTIFS PRIVES » sont informés des évolutions suivantes :

1. Mise en place d'un second mécanisme de gestion de la liquidité : le mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative (ou « swing pricing »)
   La réglementation européenne impose, depuis le 16 avril 2026, que tous les fonds ouverts disposent d'au moins deux outils de gestion de la liquidité conformes à la directive AIFM 2. Les fonds monétaires (conformes au règlement MMFR) ne sont tenus d'avoir qu'un seul outil.

   Pour rappel, le Fonds était déjà équipé d'un premier mécanisme de gestion de la liquidité avec le dispositif de plafonnement des rachats (ou « gates »).

   Les membres du Conseil de surveillance sont informés de la mise en place du mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative au sein du Fonds. Ce dispositif vise à protéger les porteurs déjà présents dans le Fonds en faisant payer les frais de transaction et de liquidité aux porteurs qui entrent ou sortent de celui-ci.

   Ce mécanisme sera déclenché dès lors que la collecte nette (souscriptions - rachats) dépassera un seuil de déclenchement prédéfini par Sienna Gestion.

   Les membres du Conseil de surveillance sont informés que le fonds maître du Fonds dispose également d'un mécanisme d'ajustement de la valeur liquidative.

   Les autres modalités d'application de ce dispositif sont précisées à l'article « Valeur Liquidative » du règlement du Fonds.

Docusign Envelope ID: BAC6B107-5FB0-8FFB-8308-CFF9E53E7597

Ce mécanisme est entré en vigueur le 16 avril 2026.

2. Intégration d'un nouveau teneur de compte conservateur de parts : AMUNDI ESR.

IV. Adoption du rapport annuel du FCPE

Le rapport annuel de l'exercice 2025 (rapport de gestion, rapport général du commissaire aux comptes, comptes annuels) a été présenté et commenté par la Société de Gestion.

Après avoir répondu aux questions posées, le rapport annuel de l'exercice 2025 a été soumis à approbation.

*Les membres du conseil de surveillance procèdent au vote,*
*Nombre de voix favorables : 8*
*Nombre de voix défavorable(s) : 0*
*Nombre d'abstention(s) ou de voix non exprimée(s) : 0*
*Résolution …☒ adoptée ☐ refusée*

**********

De tout ce qui précède, il est dressé le présent extrait de Procès-verbal qui, après lecture, est signé par le président de séance et un membre du conseil présent.

*Selon l'instruction AMF n°2011-21, une copie de ce procès–verbal sera adressé dans les meilleurs délais à la société de gestion.*

*Signé par voie électronique, le 28 septembre 2026*

Le président de séance :

David CARBONNIER

Membre du conseil de surveillance

DocuSigned by:
E39DEB85F5AA4F9...

Un membre du conseil présent :

Cécile HAASER

Membre du conseil de surveillance

DocuSigned by:
82BF5949401C48B...