

—● Assemblée générale 2018

3 mai 2018



SYNTHÈSE (1/2)

- ▶ **Edenred, leader mondial des solutions transactionnelles** au service des entreprises, salariés et commerçants, est au cœur d'un **écosystème vertueux créant localement de la valeur** pour ses parties prenantes
- ▶ Annoncée en 2016, la **stratégie Fast Forward** du Groupe visant à assurer une croissance profitable et durable, porte ses fruits:
 - **Volume d'affaires: 26 milliards d'euros** (hausse de **+33%**)⁽¹⁾; **Chiffre d'affaires: 1,34 milliard d'euros** (hausse de **+18%**)⁽¹⁾; **EBIT: 437 millions d'euros** (hausse de **+18%**)⁽¹⁾; **Résultat net: 247 millions d'euros** (hausse de **+37%**)⁽¹⁾
 - **Les performances** réalisées par nos différentes **lignes de métiers dans l'ensemble des régions** où nous opérons **surpassent en 2017 nos objectifs annuels**⁽²⁾ **de croissance organique**
 - **Transformations** menées: **rééquilibrage de notre portefeuille d'activités**, accélération de la **digitalisation** de nos solutions, **innovation** soutenue et **intégration réussie des acquisitions** réalisées



(1) Croissance 2017 en données publiées par rapport à 2016

(2) Fixés à moyen-terme

SYNTHÈSE (2/2)

- ▶ Ces succès opérationnels sont le résultat de **l'engagement de nos 8 000 collaborateurs**, soutenus par une politique de Ressources Humaines centrée sur le **développement et la gestion des talents**
- ▶ Fort de ces résultats, Edenred propose à ses actionnaires un **dividende record de 0,85 € par action** au titre de l'exercice 2017, en **hausse de 37%**
- ▶ Enfin, la croissance enregistrée au **premier trimestre 2018** s'inscrit dans la **continuité des bonnes tendances observées en 2017** et **le Groupe Edenred est confiant dans ses perspectives pour 2018**

1

Edenred, créateur de valeur partagée

Bertrand Dumazy, Président-directeur général



TROIS LIGNES DE MÉTIERS



Avantages aux salariés

Plus de 100 programmes liés

- à l'alimentation
- au bien-être
- à la culture



Solutions de mobilité professionnelle

Une gamme complète pour gérer les dépenses des salariés, notamment celles liées à la mobilité



Solutions complémentaires

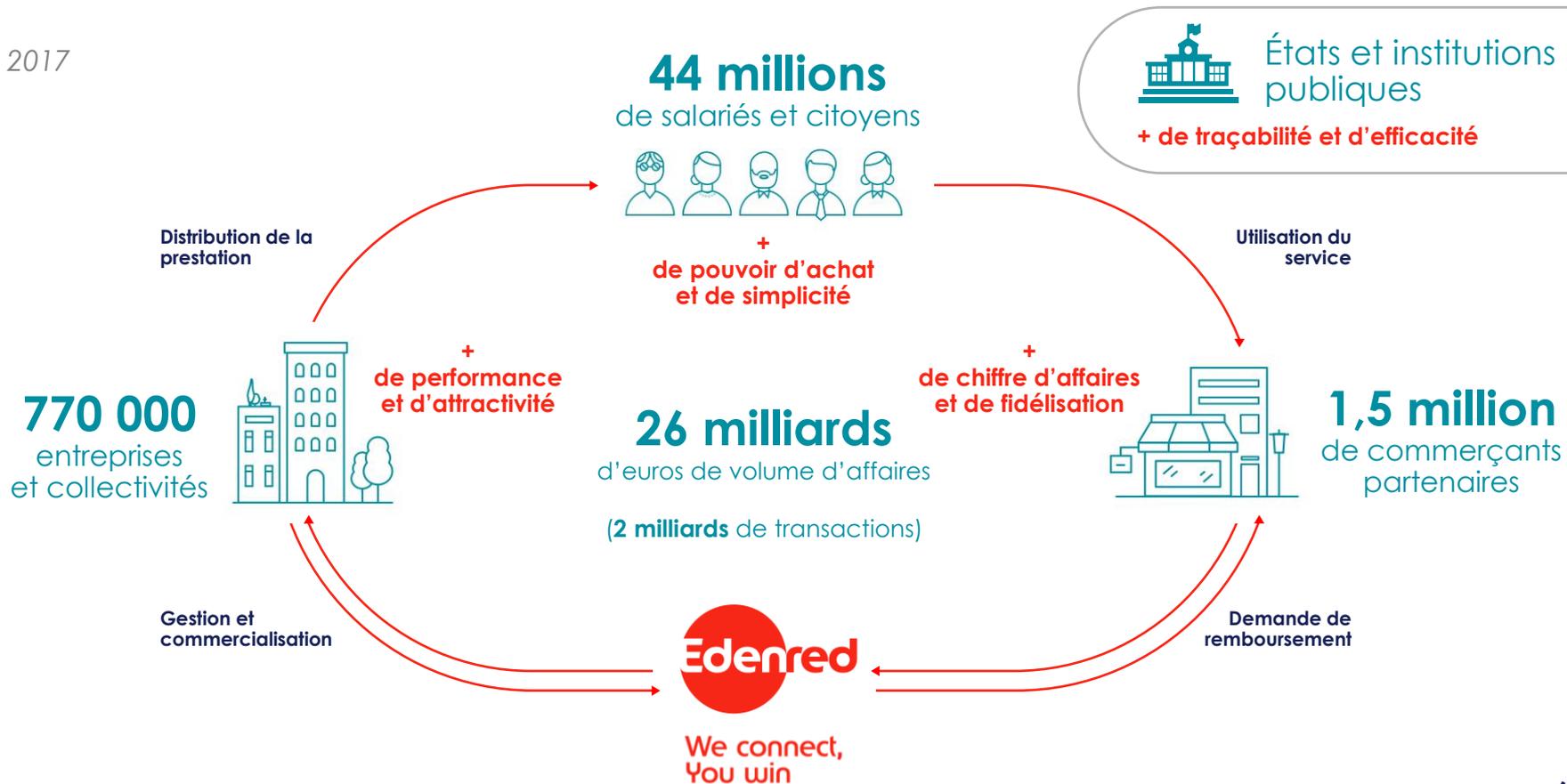
- Paiement inter-entreprises
- Motivation et récompenses
- Programmes sociaux publics



*% du chiffre d'affaires opérationnel à fin 2017

L'ECOSYSTÈME D'EDENRED : TOUS GAGNANTS

En 2017



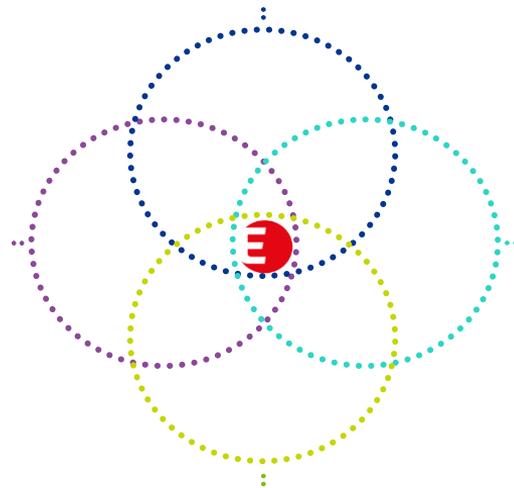
UN LEADERSHIP REPOSANT SUR QUATRE SAVOIR-FAIRE

Leader mondial
des solutions
transactionnelles
au service des
entreprises, des
salariés et des
commerçants

Intermédiation financière

Ecosystèmes sélectifs

FinTech
Émetteur
& Processeur



RegTech
Conformité

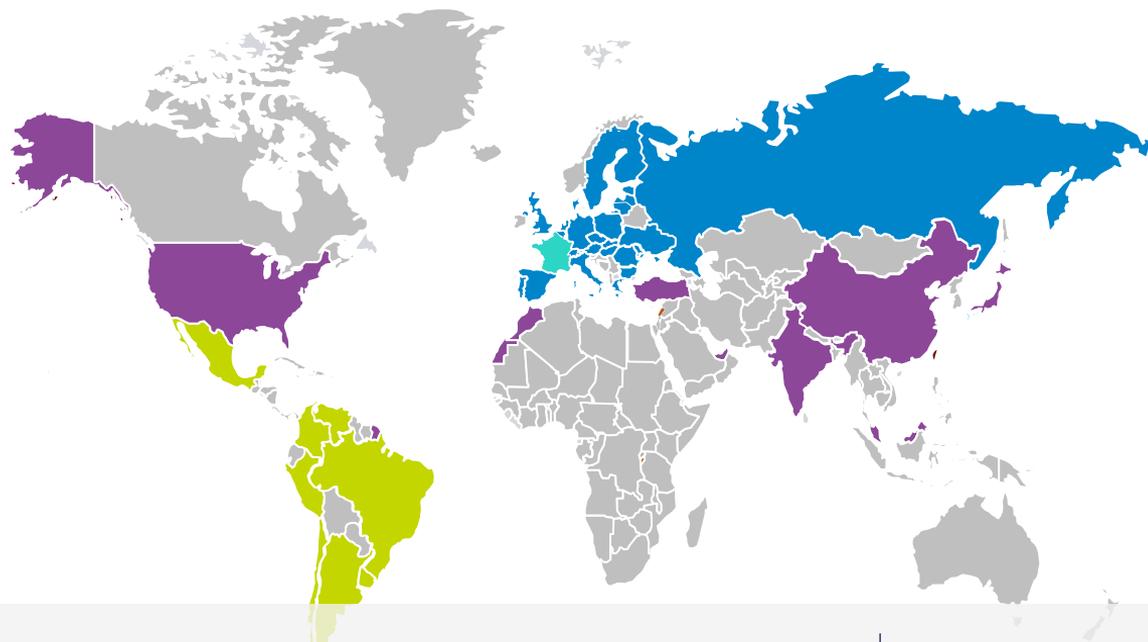
Intermédiation des données

Big data & Analytique



UN LEADER INTERNATIONAL À L'APPROCHE MULTI-LOCALE

8 000 collaborateurs dans 45 pays



Répartition des collaborateurs par zone géographique (2017)

- France: 16%
(y compris structures mondiales)
- Europe: 31%
(hors France)
- Amérique latine: 40%
- Reste du monde: 13%



#1 mondial
des Avantages aux salariés



#1 en Amérique latine
#2 en Europe*
des Solutions de mobilité professionnelle



*sur le marché multi-enseignes pan-européen

UNE ENTREPRISE QUI RÉPOND À 4 DÉFIS DE SOCIÉTÉ

Défi
1

Contribuer au
bien-être des
salariés

Défi
2

Vitaliser
l'économie et
l'emploi local

Défi
3

Renforcer l'agilité
des entreprises en
optimisant la
gestion de leurs
dépenses

Défi
4

Soutenir les
politiques
publiques

DÉFI 1 : CONTRIBUER AU BIEN-ÊTRE DES SALARIÉS

Améliorer la qualité de vie des salariés

- ▶ Alimentation plus équilibrée
- ▶ Equilibre vies personnelle et professionnelle
- ▶ Accès aux loisirs



Développer des services digitaux qui facilitent la vie des salariés

- ▶ Services mobiles (paiement, géolocalisation)



- ▶ Plateformes digitales aux offres avantageuses



ProWebCE
an Edenred brand

vente
privée

Contribuer à l'inclusion financière des salariés les plus modestes

- ▶ Emirats Arabes Unis: **carte salaire** pour **500 000** employés non bancarisés
- ▶ Sécurité, lutte contre l'économie informelle



DÉFI 2 : VITALISER L'ÉCONOMIE ET L'EMPLOI LOCAL

Contribuer au développement local

Un relais de croissance:

26 MILLIARDS D'EUROS

vers nos commerçants partenaires

900 000



restaurants et
magasins
d'alimentation

90 000



stations-services,
ateliers de maintenance
et péages

510 000



autres
commerçants
partenaires

Soutenir l'emploi de proximité

- **Formaliser l'économie** dans le secteur de la **restauration** ou dans **les services d'aide à la personne**

Exemple – France



1 EMPLOI
créé pour
23 UTILISATEURS
de titres restaurant

DÉFI 3 : RENFORCER L'AGILITÉ DES ENTREPRISES EN OPTIMISANT LA GESTION DE LEURS DÉPENSES

Optimiser les dépenses des entreprises



En France, l'**essence** est le **1^{er} poste de notes de frais** (31%)

Des **économies pouvant atteindre 20%** via la mise en place des solutions Edenred



- Elimination de fraudes
- Economies de coûts
- Simplification des processus de récupération de la TVA
- Conduite responsable et économe

Faciliter les déplacements professionnels des salariés

- ▶ **Pas d'avance de frais pour les salariés**
- ▶ **Cartes tout-en-un** pour régler tous les frais liés au véhicule lors d'un **trajet transfrontalier**
 - Péage
 - Essence
 - Maintenance



DÉFI 4 : SOUTENIR LES POLITIQUES PUBLIQUES

Informer pour améliorer les habitudes alimentaires

Programme FOOD

(Fighting Obesity through Offer & Demand)



- ▶ **Initié en 2009 par Edenred** et soutenu par la Commission Européenne
- ▶ Acteurs
 - Autorités publiques de santé
 - Nutritionnistes
 - Chercheurs universitaires
 - 9 filiales d'Edenred dans 9 pays ⁽¹⁾

Assurer l'efficacité des programmes sociaux publics

Ticket Agri au Burundi



- ▶ Améliorer la **sécurité alimentaire** en facilitant l'accès à des **intrants agricoles**
 - **Lancé en 2013** dans le cadre d'un programme⁽²⁾ gouvernemental de soutien à l'agriculture
 - **300 000 agriculteurs-bénéficiaires** chaque année
 - **+18% de revenus** en moyenne par agriculteur



(1) France, Belgique, Autriche, Espagne, Italie, Portugal, Suède, République Tchèque, Slovaquie

(2) Programme: PNSEB (Programme National de Subvention des Engrais au Burundi)

PARTAGE DE LA VALEUR EN 2017

Un groupe performant au bénéfice de tous

VALEUR CRÉÉE

Chiffre d'affaires

1 339 millions d'euros

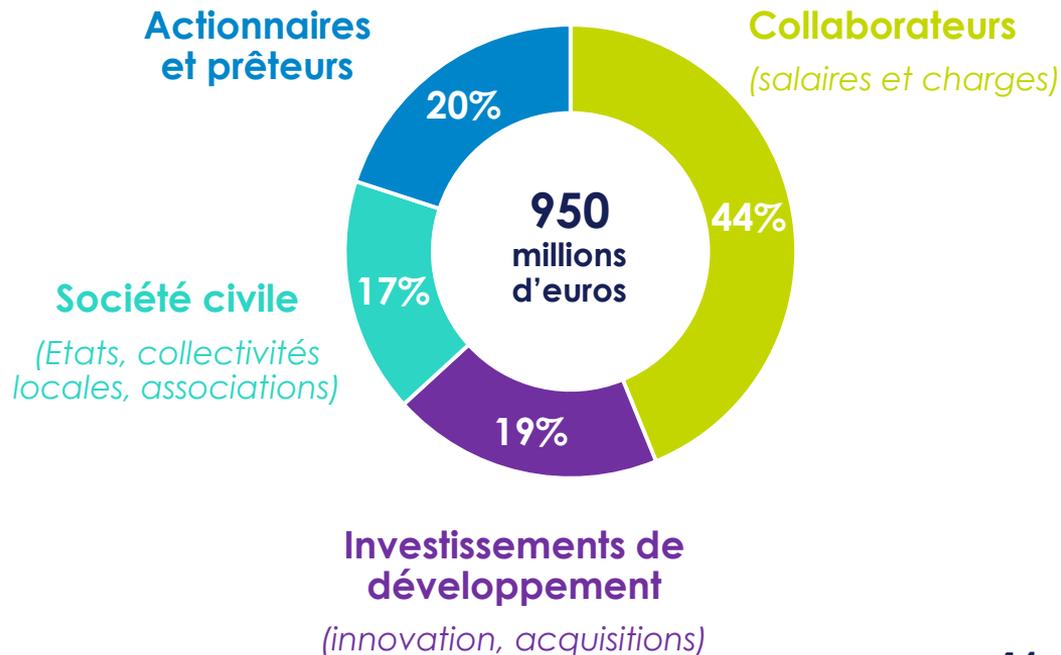


Paiement fournisseurs

389 millions d'euros



PARTAGE DE LA VALEUR



2

Fast Forward

Une stratégie visant à assurer une croissance profitable et durable

Bertrand Dumazy, Président-directeur général



LE PLAN STRATÉGIQUE FAST FORWARD ÉTABLI EN 2016

Assurer une
croissance organique
soutenue

Objectifs annuels moyen terme*

> +7%

Chiffre
d'affaires
opérationnel

> +9%

EBIT
opérationnel

> +10%

FFO

Accélérer le développement
métiers et géographique via des
acquisitions

- ▶ Capitaliser sur
 - la **solidité financière** du Groupe
 - son modèle économique unique, fortement générateur de trésorerie
- ▶ ... pour **se positionner comme acteur mondial sur les Solutions de mobilité professionnelle**
- ▶ ... et **consolider nos positions sur les Avantages aux salariés**

Assurer une croissance profitable et durable sur nos géographies et lignes de métier



* En données comparables

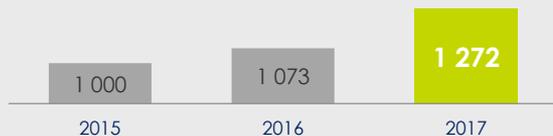
2016-2017: DEUX ANNÉES RECORD

Une croissance organique supérieure aux objectifs annuels

Chiffres publiés

en million d'euros

Chiffre d'affaires opérationnel



EBIT opérationnel



Marge brute d'autofinancement (FFO)



2016 vs 2015*

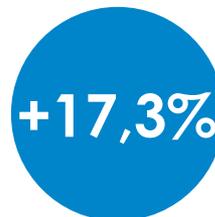


2017 vs 2016*



Objectifs annuels
moyen terme*

> +7%



> +9%



> +10%



* En données comparables

CROISSANCE EXTERNE

Des intégrations réussies

2017 vs 2016
Croissance publiée

Chiffre d'affaires
opérationnel

+19%

EBIT
opérationnel

+22%

Marge brute
d'autofinancement
(FFO)

+30%



2 acquisitions structurantes dans les solutions de mobilité professionnelle
+1 300 collaborateurs intégrés dans le Groupe



an Edenred brand

Expansion européenne



Création d'un leader au Brésil
Synergies métiers et de coûts



uma marca Edenred

Autres acquisitions
significatives



an Edenred brand



an Edenred brand

INTÉGRATIONS RÉUSSIES (2/2)

Ticket Log: synergies atteintes avec un an d'avance

Ambition: 17m€⁽¹⁾ de synergies annuelles dans les 3 années suivant l'acquisition⁽²⁾



Synergies métiers

- ▶ Amélioration de l'**efficacité commerciale**
- ▶ **Couverture géographique** densifiée
- ▶ Partage de **bonnes pratiques** (e.g. fidélité, pricing)

Synergies de coûts

- ▶ **Rationalisation** des fonctions supports et du siège
- ▶ **Mutualisation** des plateformes IT
- ▶ **Economies d'échelles** sur les coûts variables



(1) Synergies de 60 millions de reals brésiliens au taux de change moyen 2017 de 3,60R\$ pour 1€

(2) Clôture de l'acquisition en mai 2016

UN GROUPE DIGITAL

Ambition fixée à 85% d'ici 2020, portée par une forte accélération en Europe

DIGITAL

% DU VOLUME
D'AFFAIRES EN 2017



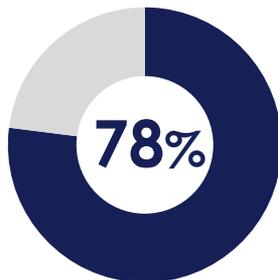
Amérique latine
97% +1pt vs 2016



Reste du monde
79% +6pts vs 2016



Europe
61% +18pts vs 2016



+8pts vs 2016

Par ligne de métier



**Solutions de
mobilité
professionnelle**



**Avantages
aux salariés**

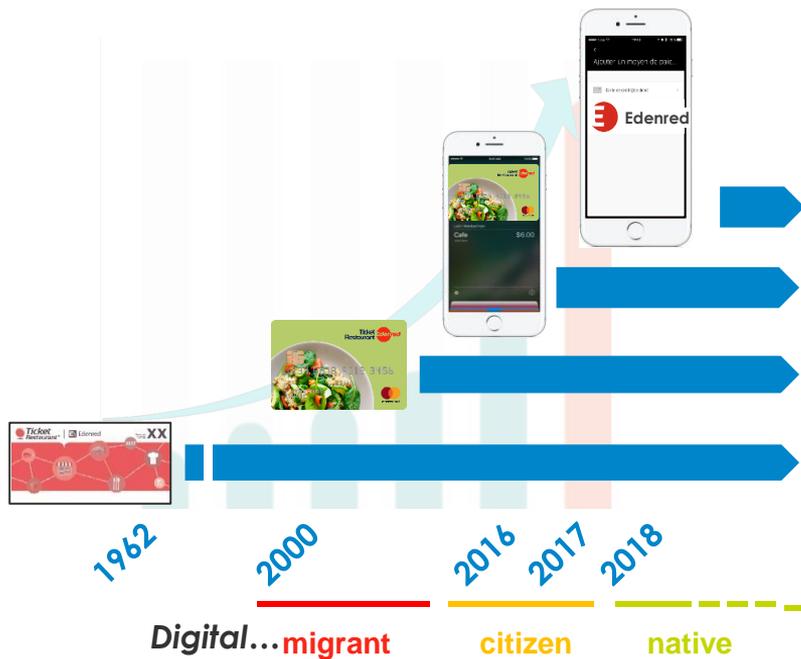


**Solutions
complémentaires**



AU-DELÀ DE LA CARTE

Edenred: d'un *digital migrant* à un *digital native*



DIGITAL CITIZEN

Edenred, pionner dans le **paiement mobile**

- ▶ 10 solutions, dans 8 pays, sur 3 continents
- ▶ En 2017, plus de 10 millions de transactions



DIGITAL NATIVE

Edenred lance des **APIs de services de paiement**

- ▶ Plateformes en ligne de livraison de repas



EDENRED, PIONNIER DANS L'OPEN INNOVATION, RENFORCE SON DISPOSITIF



- ▶ Partenariat depuis 2011
- ▶ **Lancement de ParTech Africa en janvier 2018**



- ▶ **10 start-ups** soutenues depuis 2012
- ▶ **2 "success stories"** intégrées au Groupe



- ▶ Premier **programme international d'intrapreneuriat**



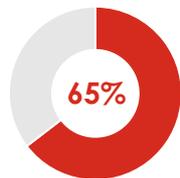
- ▶ **Leader européen de solutions d'émission et gestion de cartes**
- ▶ Un **atout technologique** au service des business units d'Edenedred et de différentes FinTechs

CROISSANCE SOUTENUE SUR TOUTES NOS LIGNES DE MÉTIERS

Un portefeuille rééquilibré

Chiffre d'affaires opérationnel 2017

AVANTAGES AUX SALARIÉS



vs 70%
en 2016

821 M€

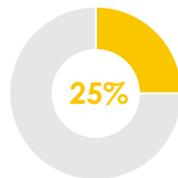
+8,5%

Données publiées

+6,6%(1)

Données comparables

SOLUTIONS DE MOBILITÉ PROFESSIONNELLE



vs 18%
en 2016

319 M€

+68,2%

+19,7%

SOLUTIONS COMPLÉMENTAIRES



vs 12%
en 2016

132 M€

+5,0%

+8,1%

- Paiement inter-entreprises
- Motivation et récompenses
- Programmes sociaux publics



(1) En excluant le Venezuela à partir du 1er juillet 2017, la croissance en données comparables pour les Avantages aux salariés en 2017 aurait été de +7,1%.

STRATÉGIE

Accroître la pénétration

de ce marché en ciblant
notamment les PME

Renforcer notre leadership

grâce à notre **capacité d'innovation**
et à une excellente **qualité de service**

Maximiser la création de valeur

Fidélisation des clients,
Optimisation du marketing-mix
Cross-selling

+8,5%* en 2017



Position de leader mondial



68% digital

>80% à horizon 2020



**+40% d'acquisition de
nouveaux clients PME**





Un **large éventail de services** pour le **bien-être** des **employés et leur famille**



► Nouveau cadre réglementaire en 2016

3 000€ d'exonération annuelle

► > 5 millions de bénéficiaires

(marché adressable)

► Une solution...

- ... pour les entreprises de toutes tailles
- ... pour chaque employé
- ... utilisable dans un vaste réseau
18 000 commerçants partenaires



STRATÉGIE

Étendre notre positionnement
sur la chaîne de valeur

Poursuivre notre
expansion géographique
en partie via des **acquisitions**

Accélérer le
déploiement de solutions
dédiées au marché des **véhicules légers**

+68,2%* en 2017



2,6 millions
de **cartes** actives

6,6 milliards
de **litres** de carburant



Intégrations réussies
Embratic au Brésil
UTA en Europe



Nouveaux lancements réalisés
en France, Italie et Allemagne

SOLUTIONS DE MOBILITÉ PROFESSIONNELLE (2/2)

Brésil: solutions de gestion de la maintenance des flottes professionnelles

Une offre innovante

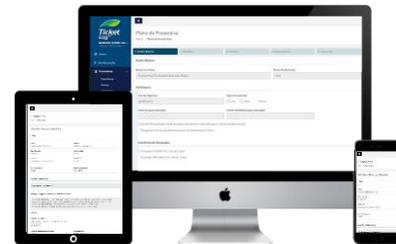
Deux solutions

- ▶ **Plateforme de gestion du processus de maintenance**
- ▶ **Gestion déléguée**: prise de rendez-vous, négociation, facturation

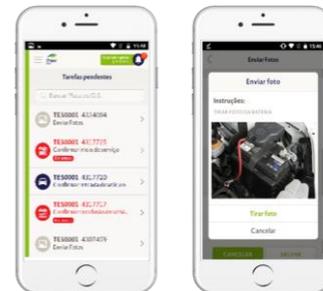
Avantages pour les clients

- ▶ **Gestion** de la maintenance **simplifiée**
- ▶ **Tarifs avantageux** négociés: jusqu'à **-30%**
- ▶ Amélioration de la **durée de vie** moyenne **des véhicules**
- ▶ **Large réseau de partenaires**:
 - 93% ⁽¹⁾ du territoire couvert
 - Garages de réparation, points services, distributeurs

Interfaces clients



Application pour les partenaires



SOLUTIONS COMPLÉMENTAIRES (1/2)

Lancement d'Edenred Corporate Payment

STRATÉGIE

Développer de nouveaux écosystèmes

transactionnels dédiés
(paiements inter-entreprises)

Développer de nouvelles solutions de paiement

digitalisées et automatisées
(cartes virtuelles, virement identifié)

RÉALISATIONS CLÉS EN 2017



Lancement de l'offre

Corporate Payment 



Premiers contrats



Déploiement dans plus de 90 pays



Carte virtuelle à la demande



Collecte de fonds



Solution Edenred: le virement identifié

Numéro de **compte de règlement différent** attribué à **chaque copropriétaire et locataire**

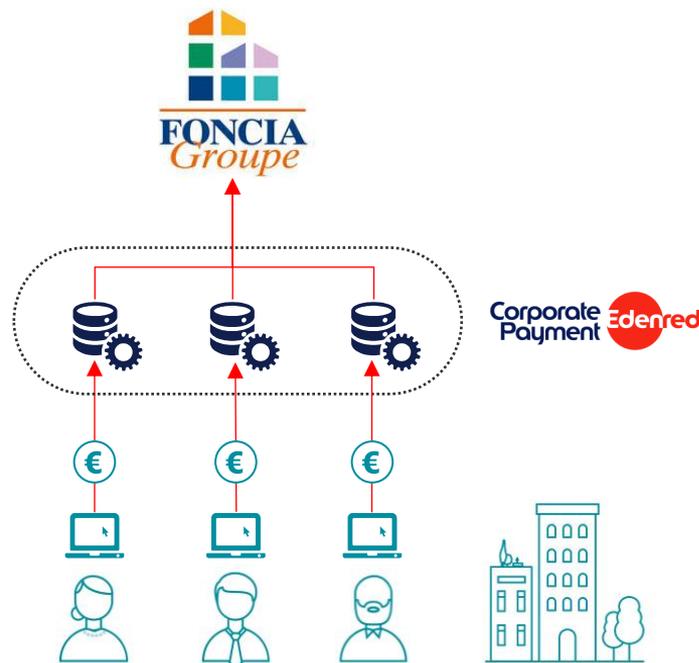
AVANTAGES

► Foncia: simplification

- ...de l'**identification** du payeur
- ...du **traitement comptable**

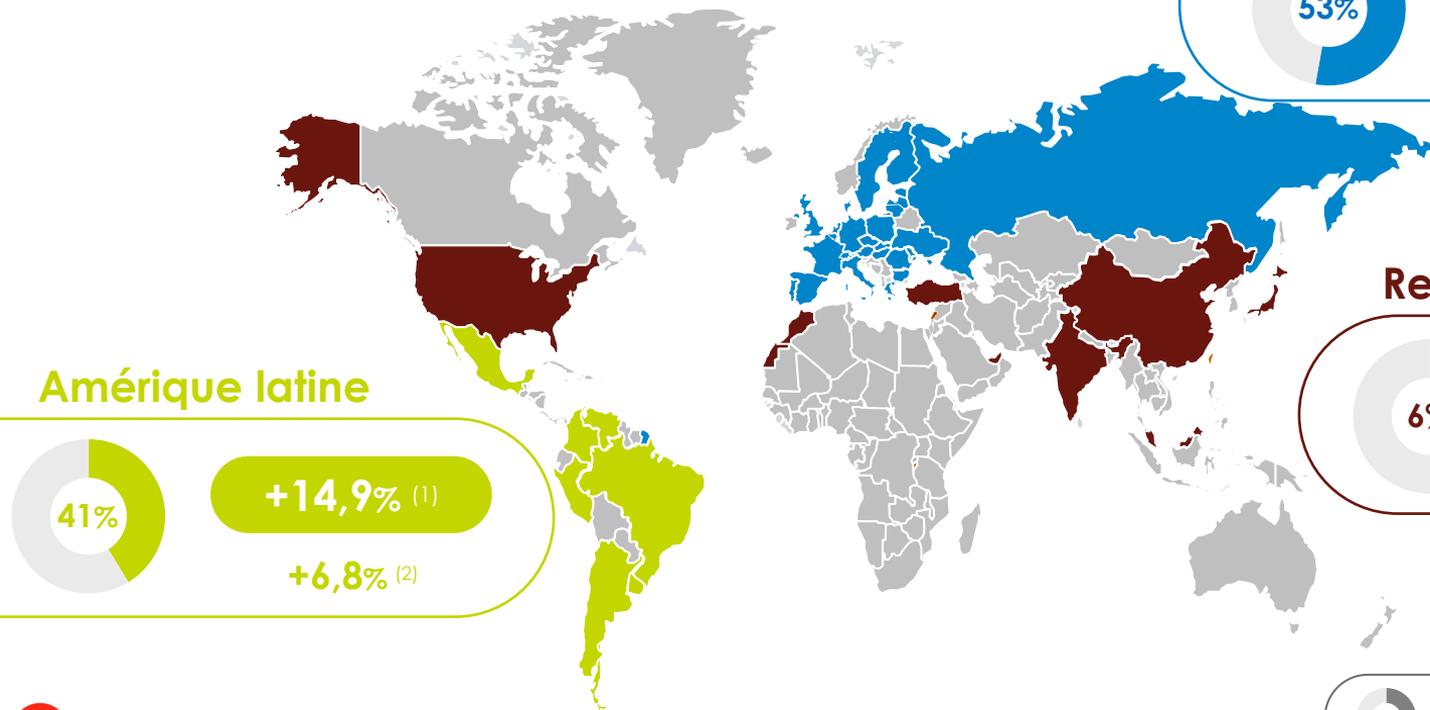
► Copropriétaires et locataires (1,4 million)

- Méthode **simple & efficace**
- Paiement **sécurisé**
- **Autonomie** gardée pour déclencher le paiement

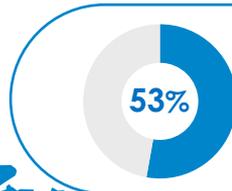


CROISSANCE SOUTENUE DANS TOUTES LES RÉGIONS

Chiffre d'affaires opérationnel 2017



Europe



+24,2% ⁽¹⁾

+11,0% ⁽²⁾

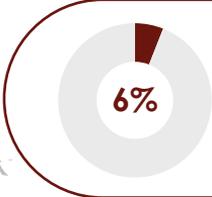
Amérique latine



+14,9% ⁽¹⁾

+6,8% ⁽²⁾

Reste du Monde



+0,9% ⁽¹⁾

+8,9% ⁽²⁾



(1) Croissance 2017 en données publiées
(2) Croissance 2017 en données comparables

 Part du chiffre d'affaires opérationnel 2017 du Groupe

UNE NOUVELLE IDENTITÉ VISUELLE POUR DES MARQUES ICONIQUES

Ticket
Guardería 

Ticket Car 

Cardtrend 



an Edenred brand

Ticket
Fleet Pro 

Ticket
Travel Pro 

Ticket CESU 



an Edenred brand

Ticket
Alimentación 

Ticket
Empresarial 

Ticket
Restaurant 



an Edenred brand

NutriSavings 

Ticket
Kadéos 

Ticket
Compliments 



ProWebCE

an Edenred brand

Ticket Plus 

Global Rewards 

Corporate
Payment 



PREPAY
SOLUTIONS
an Edenred brand



DES COLLABORATEURS ET UNE STRATÉGIE LARGEMENT RÉCOMPENSÉS

Prix 2017

Innovation, IT & Paiement

Ressources Humaines

Communication

Service Client

Management

Autres



PERSPECTIVES

Edenred aborde 2018 avec confiance

Edenred confirme pour l'exercice 2018 ses objectifs* annuels fixés à moyen terme dans le cadre du plan stratégique Fast Forward

**FAST
FORWARD**

> +7%

Chiffre d'affaires
opérationnel

> +9%

EBIT
opérationnel

> +10%

FFO



*Croissance exprimée en données comparables

3



Performance financière

Patrick Bataillard, Directeur Financier



CHIFFRE D'AFFAIRES TOTAL 2017 : 1 339 MILLIONS D'EUROS

Progression de 17,6% portée par la croissance organique (48%) et acquisitions (52%)

2017
1 339
millions d'euros

Publié +17,6%

Périmètre +9,1%

Devises 0,0%

Données comparables⁽¹⁾ +8,6%

2016
1 139
millions d'euros

► Hausse du chiffre d'affaires total de 201 millions d'euros en 2017

	2017	2016	Croissance publiée	Variation organique
Chiffre d'affaires opérationnel	1 272	1 073	+18,6%	+9,1%
Chiffre d'affaires financier	67	66	+1,1%	0,0%
Chiffre d'affaires total	1 339	1 139	+17,6%	+8,6%⁽¹⁾



(1) En excluant le Venezuela à partir du 1er juillet 2017, la croissance en données comparables pour l'année 2017 aurait été de +11,1%.

CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL 2017

Forte croissance de 18,6% en données publiées

2017
1 272
millions d'euros

Publié +18,6%

Périmètre +9,6%

Devises 0,0%

Données comparables⁽¹⁾ +9,1%

2016
1 073
millions d'euros

103 millions d'euros d'effets de périmètre en 2017, principalement liés à :



Consolidé par
intégration globale
depuis janvier 2017



Consolidé depuis
mai 2016

Effet de change neutre en 2017:

En millions d'euros

BRL	23,8
VEF	(11,2)
TRY	(4,4)
Autres	(8,4)



(1) En excluant le Venezuela à partir du 1er juillet 2017, la croissance en données comparables pour l'année 2017 aurait été de +9,3%

EBIT TOTAL 2017 : 437 MILLIONS D'EUROS

Une nouvelle année de forte croissance, en données comparables comme en données publiées

<i>En millions d'euros</i>	2017	2016	Variation publiée	Variation en données comparables
Chiffre d'affaires opérationnel	1 272	1 073	+18,6%	+9,1%
Chiffre d'affaires financier	67	66	+1,1%	+0,0%
Chiffre d'affaires total	1 339	1 139	+17,6%	+8,6%
EBIT opérationnel	370	304	+21,9%	+16,0%
Marge d'EBIT opérationnel	29,1%	28,3%	+0,8pts	+1,8pts
EBIT financier	67	66	+1,1%	+0,0%
EBIT Total	437	370	+18,1%	+13,1%
Marge d'EBIT	32,6%	32,5%	+0,1pt	+1,4pts



RÉSULTAT NET 2017 : 247 MILLIONS D'EUROS

Une nouvelle année record

<i>En millions d'euros</i>	2017	2016	Variation publiée
EBIT	437	370	+18%
Résultat des sociétés mises en équivalence	11	8	
Autres produits et charges non récurrents	(7)	(26)	
Résultat d'exploitation y compris résultat des sociétés mises en équivalence	441	352	+25%
Résultat financier	(50)	(58)	
Charges d'impôt	(129)	(97)	
Taxe sur dividendes	21	(5)	
Intérêts minoritaires	(36)	(12)	
Résultat net part du Groupe (A)	247	180	+37%
Nombre moyen d'actions(en milliers) (B)	233 064	230 113	
Résultat net part du Groupe - par action [(A)/(B)] (en euros)	1,06	0,78	+36%



FLUX DE TRÉSORERIE 2017

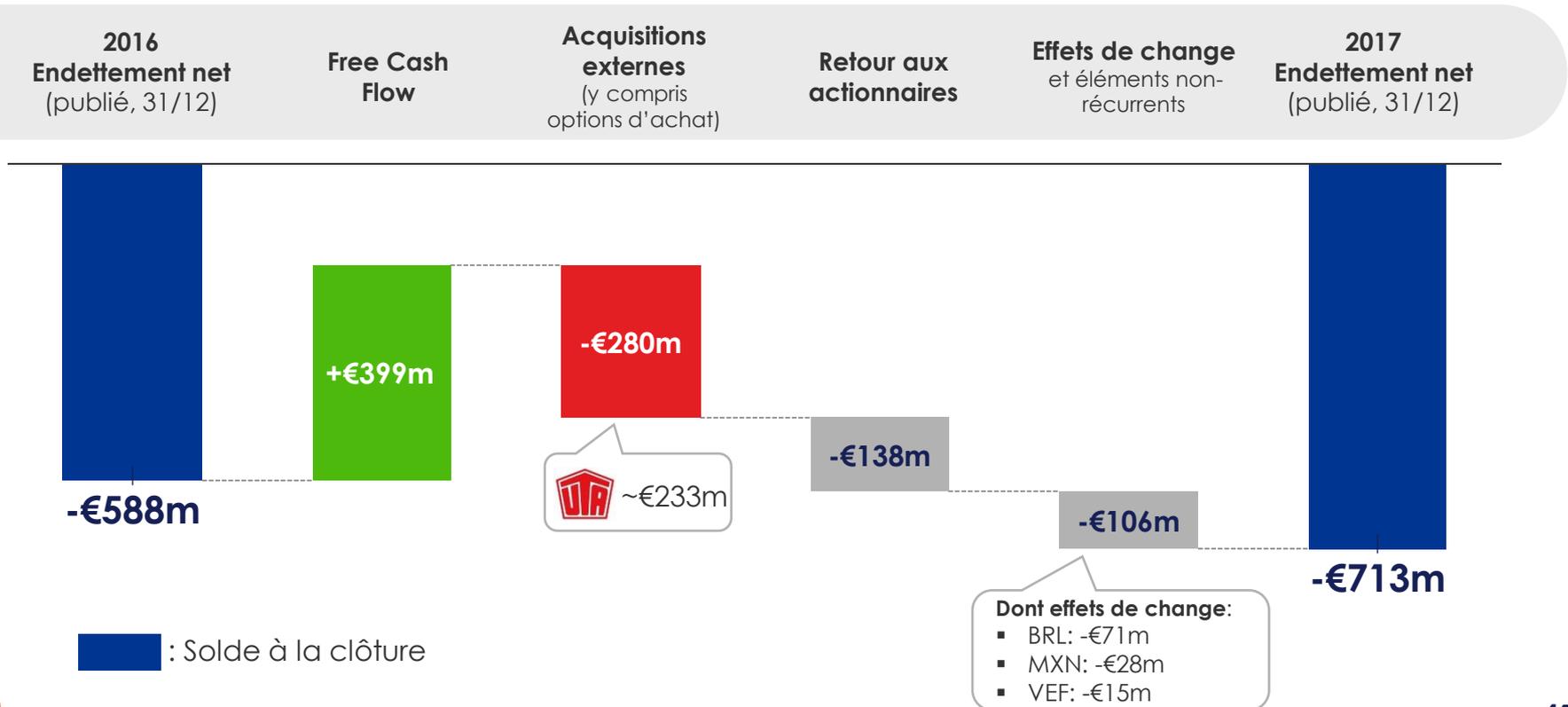
Forte génération de free cash flow et de FFO



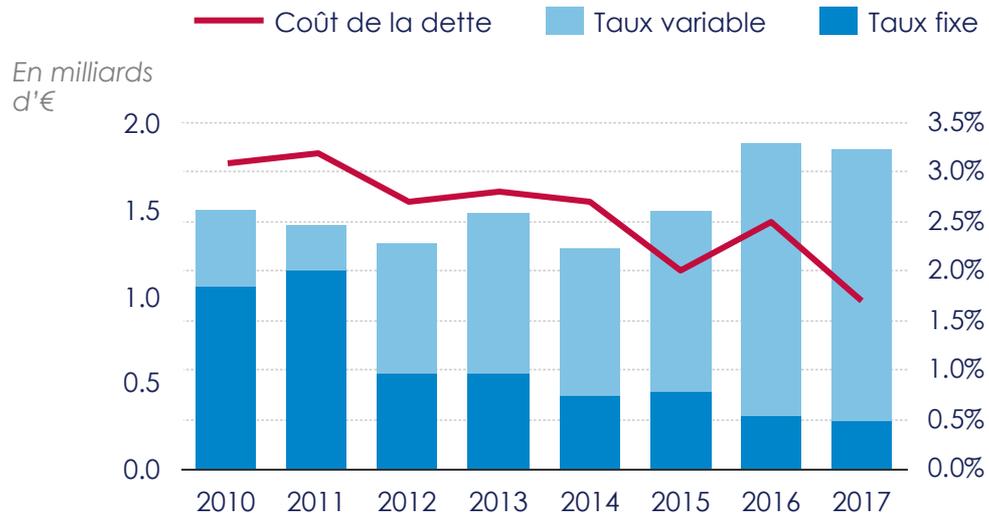
(1) Le float correspond à une partie du besoin en fonds de roulement d'exploitation relative au pré-chargement de fonds par les entreprises clientes.
(2) Flux de trésorerie disponible

VARIATION DE LA DETTE NETTE

Forte génération de *free cash flow* & des montants d'acquisition significatifs



PROFIL DE DETTE AMÉLIORÉ



Dettes nettes (millions d'euros)	637	588	713
Ratio d'endettement (Dettes nettes/EBITDA)	1,6x	1,4x	1,4x
Maturité moyenne (années)	5,5	4,4	6,0

RÉALISATIONS

- ▶ **Coût moyen de la dette réduit de 78 points de base vs. 2016 (à 1,8%)**
- ▶ **Maturité moyenne allongée de 1,6 an, pour atteindre 6 ans**
- ▶ **Ratio d'endettement stable en 2017 vs 2016 (Dettes nettes/EBITDA): 1,4x**

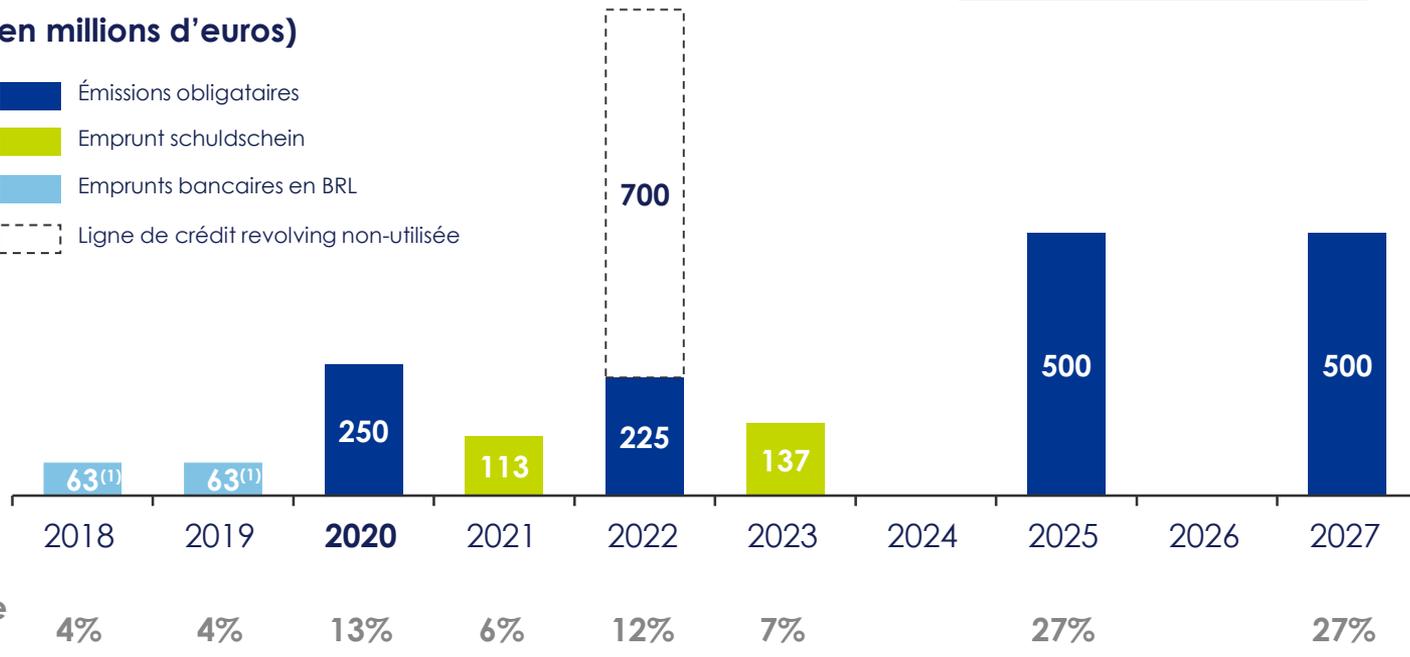
Notation **Strong investment grade par Standard & Poor's (BBB+)**
pour la dette et l'entreprise
(depuis septembre 2017)

PAS D'ÉCHÉANCE DE REMBOURSEMENT MAJEURE AVANT 2025

Calendrier de remboursement (en millions d'euros)

- Émissions obligataires
- Emprunt schuldschein
- Emprunts bancaires en BRL
- Ligne de crédit revolving non-utilisée

Total dette brute : 1,851
milliard d'euros



Part de la dette
totale (%)

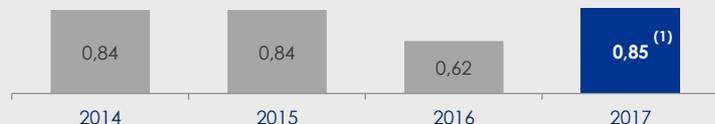


(1) Soit un total de 126 millions d'euros sur la base du taux de clôture BRL/EUR de 3,97 au 31 décembre 2017

POLITIQUE D'ALLOCATION DU CAPITAL

Des résultats solides, permettant de proposer un dividende record de 0,85 euro par action

Dividende par action en euros



2017 vs 2016
croissance publiée



Taux de
distribution
80%



2 options

- ▶ 100 % en actions
- ▶ 100% en numéraire

Maximiser la création de valeur pour les actionnaires à travers une allocation du capital équilibrée entre :

- ▶ Retour immédiat aux actionnaires via un taux de distribution de 80% du résultat net part du Groupe
- ▶ Investissements de croissance choisis par l'application de critères financiers stricts tout en maintenant une notation de crédit de qualité



(1) Soumis à l'approbation des actionnaires lors de l'Assemblée générale mixte d'Edenred de ce jour.

REVENU D'EXPLOITATION TOTAL T1 2018 : 332 MILLIONS D'EUROS

Forte croissance organique dans le prolongement de l'année 2017

T1 2018 **332**
millions d'euros

Publié **+1,3%**

Périmètre **+1,2%**

Devises **-11,9%**

Données comparables⁽¹⁾ **+12,1%**

T1 2017⁽²⁾ **328**
millions d'euros

► Hausse du revenu d'exploitation total (ex chiffre d'affaires total) de 4 millions d'euros

En millions d'euros	T1 2018	T1 2017	Croissance publiée	Variation organique
Chiffre d'affaires opérationnel	319	310	+2,9%	+13,8%
Autres produits d'exploitation ex chiffre d'affaires financier	13	18	-27,1%	-18,5%
Revenu d'exploitation total ex chiffre d'affaires total	332	328	+1,3%	+12,1%⁽¹⁾



(1) En excluant le Venezuela, la croissance en données comparables aurait été de +8,3%.

(2) Revenu d'exploitation total du premier trimestre 2017 retraité conformément à IFRS 15

CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL T1 2018 : 319 MILLIONS D'EUROS

Forte performance opérationnelle en hausse de 13,8% en données comparables

T1 2018
319 millions d'euros

Publié **+2,9%**

Périmètre **+1,2%**

Devises **-12,2%**

Données comparables⁽¹⁾ **+13,8%**

T1 2017⁽²⁾
310 millions d'euros

4 millions d'euros d'effets de périmètre au premier trimestre 2018, principalement liés à :



an Edenred brand

Acquisition en janvier 2018 par UTA de Timex Card, son distributeur en Europe de l'Est



Acquisition en octobre 2017 de Vasa Slovensko, émetteur de titres repas en Slovaquie

Effet de change négatif au T1 2018:

En millions d'euros

BRL	-16,5
VEF	-15,0
MEX	-1,6
Autres	-4,6



(1) En excluant le Venezuela, la croissance en données comparables pour l'année 2017 aurait été de +9,8%

(2) Chiffre d'affaires opérationnel du premier trimestre 2017 retraité conformément à IFRS 15

CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL T1 2018 PAR LIGNE DE METIERS

Croissance soutenue dans tous les métiers du Groupe

Croissance en données comparables

**Avantages
aux salariés**

Chiffre d'affaires opérationnel T1 2018

211
millions d'euros

+10,9%*

**Solutions de
mobilité
professionnelle**

Chiffre d'affaires opérationnel T1 2018

79
millions d'euros

+14,7%

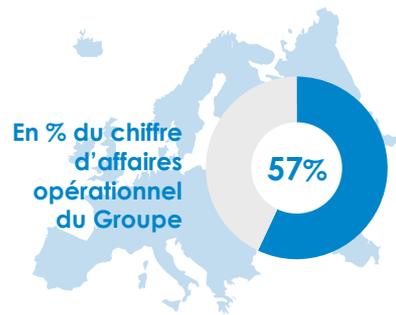


* La croissance en données comparables au T1 2018 dans les Avantages aux salariés, hors Venezuela, était de 8,5%

CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL T1 2018 PAR RÉGION

Croissance à deux chiffres en Europe comme en Amérique latine hispanique, et amélioration progressive des Avantages aux salariés au Brésil

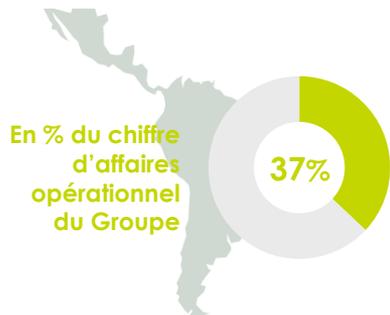
Croissance en données comparables



Chiffre d'affaires opérationnel T1 2018

183
millions d'euros

+11,9%



Chiffre d'affaires opérationnel T1 2018

119
millions d'euros

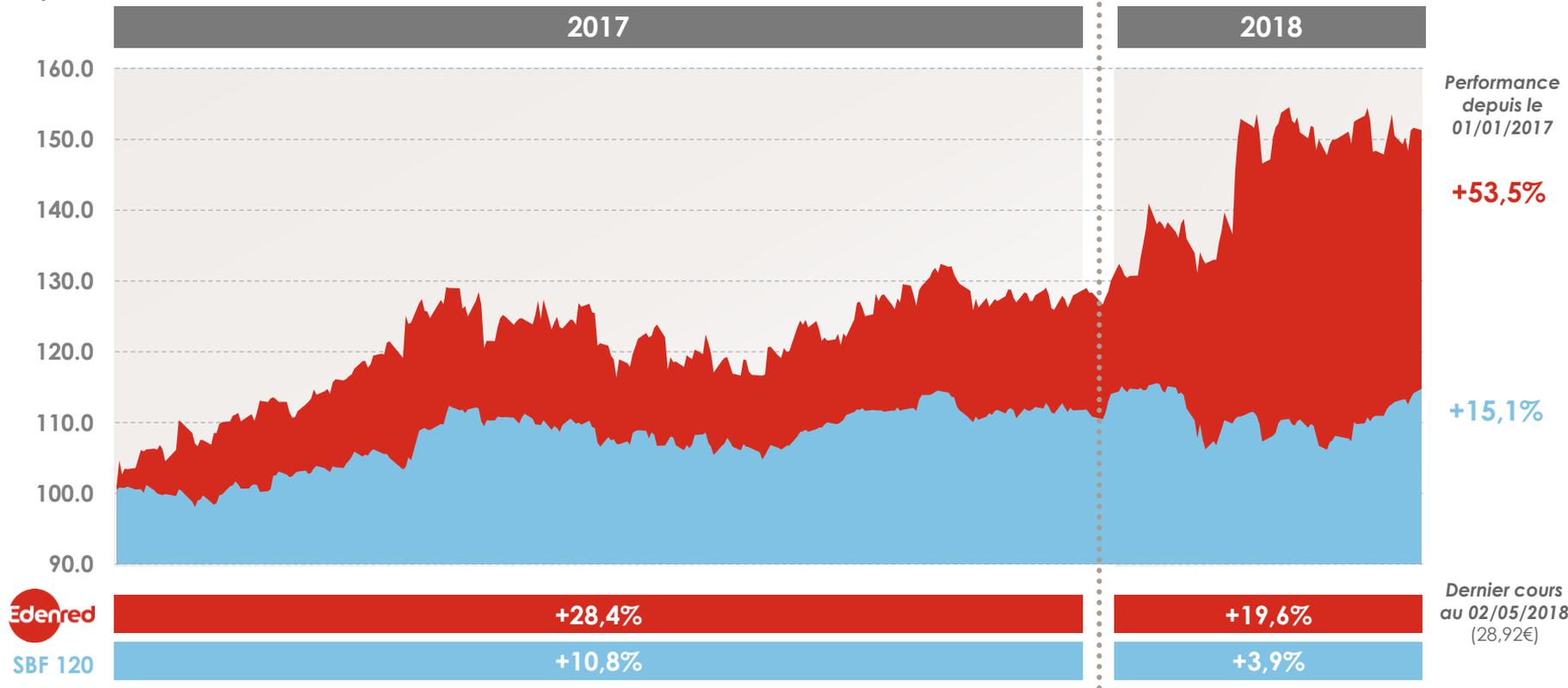
+17,1%*



* La croissance en données comparables au T1 2018 en Amérique latine, hors Venezuela, était de 7,6%.

PERFORMANCE DE L'ACTION EDENRED PAR RAPPORT AU SBF 120

Base 100 janvier 2017



Base 100 fixée au 02 janvier 2017, avec un prix de l'action Edenred à la clôture de 19,04€

4

Engagements RH & RSE

Moteurs du développement du Groupe

Jacques Adoue, Directeur des Ressources Humaines & Responsabilité Sociale de l'Entreprise



LES FEMMES ET LES HOMMES D'EDENRED



7 782
collaborateurs

50% Femmes  **50%** Hommes 

 **50%**
de moins de **35 ans**

 **19%**
Managers

 **48%**
Europe

 **39%**
Amérique
latine

 **13%**
Autres

VENTE & MARKETING  **32%**

Acteurs de nos succès commerciaux

IT  **15%***

Moteurs du développement des nouvelles solutions digitales



* 21% en incluant les prestataires externes

LES VALEURS D'EDENRED

Le socle de notre culture d'entreprise

Passion du client



Respect



Imagination



Simplicité



Esprit Entrepreneurial



LES 4 AXES DE NOTRE STRATÉGIE RESSOURCES HUMAINES



STRUCTURER

- ▶ Harmoniser nos politiques et processus RH
- ▶ Partager une vision et une ambition communes
- ▶ Favoriser l'échange de bonnes pratiques



ATTIRER

- ▶ Renforcer notre marque employeur
- ▶ Améliorer notre processus de recrutement
- ▶ Assurer l'intégration du nouveau collaborateur



DEVELOPPER

- ▶ Former nos collaborateurs de façon homogène
- ▶ Assurer une meilleure gestion de nos Talents



IDENTIFIER & RECOMPENSER

- ▶ Identifier nos potentiels et mieux les valoriser
- ▶ Favoriser la mobilité internationale

ATTIRER ET DÉVELOPPER LES TALENTS

3 programmes pour répondre à cet enjeu fort pour Edenred

EDENSTEP

- ▶ **Graduate program** d'Edenred depuis 2017
- ▶ Une dizaine de **jeunes diplômés** à haut potentiel par an
- ▶ Programme de **24 mois** dans **2 pays** du groupe



EXECUTIVE ACADEMY

- ▶ **Formation à HEC** destinée aux **hauts potentiels**:
 - Leadership
 - Développement de l'entreprise
 - Développement personnel



TALENT WEEK

- ▶ Séminaire **business & innovation**
- ▶ Destiné aux **jeunes talents** du Groupe
- ▶ Partage & networking



L'AMÉLIORATION DE LA QUALITÉ DE VIE AU TRAVAIL

Edenred engagé auprès de ses collaborateurs

L'engagement « Best Place to Work »

- Mise en place d'une **enquête globale** en 2018
- Des **plans d'action** pour une amélioration continue
- Une **certification externe** pour nous comparer aux autres entreprises

Part des collaborateurs travaillant dans une entité engagée « Best Place To Work »



RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE

Politique 2018



1

PEOPLE

Améliorer la qualité
de vie



2

PLANET

Préserver
l'environnement



3

PROGRESS

Créer de la valeur de
manière responsable

RESPONSABILITÉ SOCIÉTALE DE L'ENTREPRISE

Les actions du Groupe et de nos collaborateurs en 2017

IdealDay: nos collaborateurs au service des communautés locales

► 5 000 collaborateurs dans 30 pays

► Actions

- Environnement
- Alimentation saine et équilibrée
- Insertion professionnelle



188

associations

soutenues

Challenge sportif Edenraid pour réaliser les vœux d'enfants malades

► 2 300 collaborateurs dans 40 pays

► 300 000 km parcourus

► 10 vœux réalisés en partenariat avec



Gouvernance

Garante de la performance du groupe

a. Les travaux du Conseil en 2017

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

b. Le Comité d'audit et des risques

c. Le Comité des rémunérations et des nominations

d. Le dialogue avec les actionnaires

5



PRINCIPES DE GOUVERNANCE

Une gouvernance conforme au code AFEP/MEDEF

Fonctionnement du Conseil

- Conseil d'administration (10 membres)
- 90% d'administrateurs indépendants
- Taux de féminisation de 40%*
- Direction : Président-directeur général et Administrateur référent- Vice-Président du Conseil d'administration
- Renouvellement annuel par tiers
- Mandats de 4 ans

Mode de gouvernance

Trois comités permettant de préparer les décisions du Conseil d'administration :

- Comité d'audit et des risques
- Comité des rémunérations et des nominations
- Comité des engagements



COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Bertrand Dumazy
Président-directeur
général d'Edenred



Françoise Gri *
Administratrice référente et Vice-
Présidente du Conseil
d'administration



Jean-Paul Bailly *
Président d'Honneur du
Groupe La Poste



Dominique D'Hinnin*
Président du Conseil
d'administration d'Eutelsat
Communications SA



**Jean-Romain
Lhomme ***
Fondateur et Gérant
de Lake Invest sarl



Anne Bouverot *
Administratrice de
sociétés



**Gabriele Galateri
di Genola ***
Président de Assicurazioni
Generali S.p.A.



Bertrand Méheut *
Administrateur de
sociétés



Sylvia Coutinho *
Directrice Générale
d'UBS Brésil



Maëlle Gavet *
Directrice Générale des
Opérations de Compass



Philippe Citerne
Censeur



* Administrateurs indépendants en 2017.

THÉMATIQUES ABORDÉES PAR LE CONSEIL EN 2017

Thématiques récurrentes

- Arrêté des comptes annuels et semestriels 2017, budget 2018
- Orientations stratégiques du Groupe
- Maîtrise des risques et analyse des opportunités
- Résolutions proposées à l'Assemblée générale mixte des actionnaires
- Suivi de l'actionnariat
- Rémunération du mandataire social et plan de motivation des managers à long terme

Thématiques spécifiques traitées en 2017

- Suivi du plan stratégique Fast Forward
- Politique de dividende
- Accélération du développement des activités de Solutions de mobilité professionnelle et du paiement inter-entreprises
- Modalités de désignation de l'administrateur représentant les salariés

LES 3 COMITÉS DU CONSEIL ET LEURS PRÉSIDENTS

Le Comité d'Audit et des Risques



Dominique D'Hinnin
Président du Conseil
d'administration
d'Eutelsat
Communications SA

Le Comité des Rémunérations et des Nominations



Françoise Gri
Présidente de Françoise
Gri Conseil

Le Comité des Engagements



Jean-Paul Bailly
Président d'Honneur du
Groupe La Poste

Gouvernance

Garante de la performance du groupe

a. Les travaux du Conseil en 2017

b. Le Comité d'audit et des risques

Dominique D'Hinnin, Président du Comité d'audit et des risques

c. Le Comité des rémunérations et des nominations

d. Le dialogue avec les actionnaires

5



COMPOSITION DU COMITÉ EN 2017



Dominique D'Hinnin
Président du Conseil
d'administration d'Eutelsat
Communications SA



Jean-Paul Bailly
Président d'Honneur
du Groupe La Poste



Jean-Romain Lhomme
Fondateur et Gérant de
Lake Invest

100%

**d'administrateurs
indépendants**

4

réunions en 2017

100%

de présence

MISSIONS ET TRAVAUX DU COMITÉ EN 2017

Un dispositif efficace de gestion des risques examiné chaque année

Principales missions

- S'assurer de la pertinence et de la permanence des méthodes comptables
- Vérifier que les procédures internes de collecte et de contrôle des informations garantissent la qualité et l'exhaustivité de l'information financière
- Contrôler la maîtrise de l'exposition aux risques du Groupe et la qualité du contrôle interne

Travaux 2017

- Examen des comptes sociaux annuels, des comptes consolidés semestriels et annuels et du budget annuel
- Examen des projets d'acquisitions
- Examen de la bonne application des principes comptables
- Examen des conditions d'application de la communication financière
- Examen de la politique d'audit et de contrôle interne
- Examen des risques juridiques et fiscaux
- Examen de la politique de placement

Gouvernance

Garante de la performance du groupe

a. Les travaux du Conseil en 2017

b. Le Comité d'audit et des risques

c. Le Comité des rémunérations et des nominations

Françoise Gri, Présidente du Comité des rémunérations et des nominations

d. Le dialogue avec les actionnaires

5



COMPOSITION DU COMITÉ EN 2017



Françoise Gri
Présidente de
Françoise Gri
Conseil

100%

**d'administrateurs
indépendants**



**Gabriele Galateri di
Genola**
Président de Assicurazioni
Generali S.p.A.

5

réunions en 2017



Sylvia Coutinho
Directrice Générale
d'UBS Brésil

100%

de présence

MISSIONS ET TRAVAUX DU COMITÉ EN 2017

Principales missions

- Préparer les décisions du Conseil relatives à l'évolution de la composition des instances dirigeantes de la société
- Préparer les décisions du Conseil relatives à la rémunération du dirigeant mandataire social et à la mise en place du plan de motivation à destination des dirigeants

Travaux 2017

- Propositions relatives à la détermination de la rémunération et des avantages du dirigeant mandataire social
- Proposition de cooptation d'un administrateur et réorganisation des membres au sein des comités
- Renouvellement de quatre sièges d'administrateurs
- Revue des critères d'indépendance des administrateurs, des compétences particulières des membres du Comité d'audit et des risques et de la parité hommes/femmes au sein du Conseil
- Elaboration du nouveau plan d'attribution d'actions gratuites soumise à des conditions de performance

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION 2017 POUR LE PDG



CONTINUITÉ

- ▶ Une structure de rémunération qui s'articule sur les mêmes éléments depuis 2010



CONFORMITÉ

- ▶ Une rémunération conforme aux recommandations du code AFEP/MEDEF



COMPARABILITÉ

- ▶ Une rémunération dans la médiane du panel de comparaison*



PERFORMANCE

- ▶ Une rémunération totale maximum liée à plus de 70% à la performance

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION – VOTE EX-ANTE

Rémunération annuelle	Rémunération fixe	En fonction du profil et du marché
	Rémunération variable	120% cible - 180% en maximum
Rémunération long terme	Actions gratuites de performance	Jusqu'à 120% de la rémunération fixe et variable, et soumise à conditions de performance
Rémunération exceptionnelle	n/a	Possible dans certaines circonstances justifiées et communiquées
Rémunération pluri-annuelle	n/a	n/a
Autres avantages	Indemnité de départ	Conformes au Code AFEP-MEDEF et détaillés dans le Document de référence 2017
	Retraite supplémentaire	
	Assurance-chômage	
	Prévoyance	



CRITÈRES DE RÉMUNÉRATION VARIABLE 2017

Identiques à 2016

Alignés sur les objectifs du Groupe et sur les intérêts des actionnaires

100% liés à la performance

NATURE DES CRITÈRES

Financiers

(croissance organique)

Boursiers

Opérationnels

RÉMUNÉRATION COURT TERME VARIABLE (1 AN)

EBIT opérationnel ⁽¹⁾

Résultat par action

Indicateurs opérationnels quantitatifs

Indicateurs de management

RÉMUNÉRATION LONG TERME ACTIONS DE PERFORMANCE (3 ANS)

Volume d'affaires

FFO ⁽²⁾

TSR⁽³⁾ Edenred comparé au TSR
SBF120



(1) EBIT opérationnel à périmètre et change constants, hors produits financiers

(2) FFO : Marge brute d'autofinancement avant éléments non récurrents.

(3) Le Total Shareholder Return (TSR) constitue une mesure synthétique intégrant à la fois la valorisation du titre et les revenus perçus sous forme de dividendes.

RÉMUNÉRATION 2017 DE M. DUMAZY – VOTE EX-POST

- Structure de rémunération strictement conforme aux recommandations du Code AFEP-MEDEF et à la Politique de rémunération du dirigeant-mandataire social
- Les éléments de rémunération consentis à M. Dumazy en 2017 sont résumés ci-dessous :

Rémunération fixe brute

750 000 euros

Rémunération **inchangée** depuis 2015

Rémunération variable brute

Bonus cible fixé à 120% de la rémunération fixe brute

Atteinte de 149,62% du Bonus cible soit **1 346 600 euros**

Plans de motivation à long terme Groupe

61 355 actions de performance valorisées à 1 125 000 euros

Indemnité de cessation de fonction et autres avantages

Approuvés par les Assemblées générales du 4 mai 2016 et 2017

Détaillés dans le Document de référence 2017

Soumis à l'approbation des actionnaires (**résolutions 12 à 15**)

Gouvernance

Garante de la performance du groupe

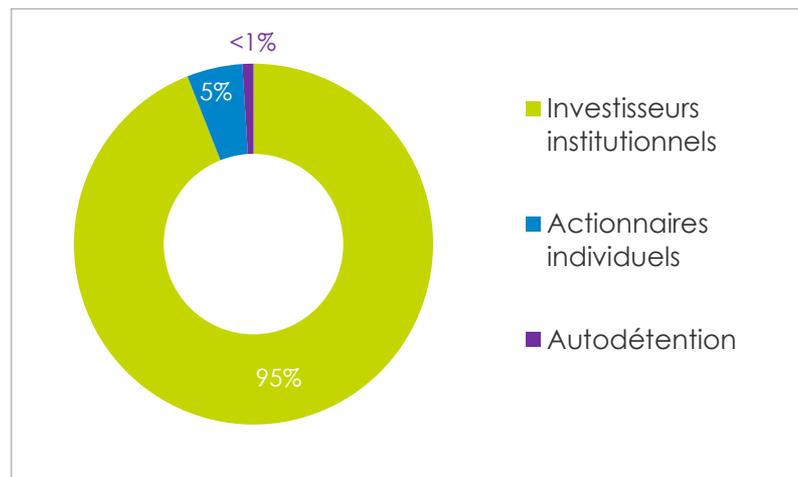
- a. Les travaux du Conseil en 2017
- b. Le Comité d'audit et des risques
- c. Le Comité des rémunérations et des nominations
- d. **Le dialogue avec les actionnaires**
Bertrand Dumazy, Président-directeur général

5

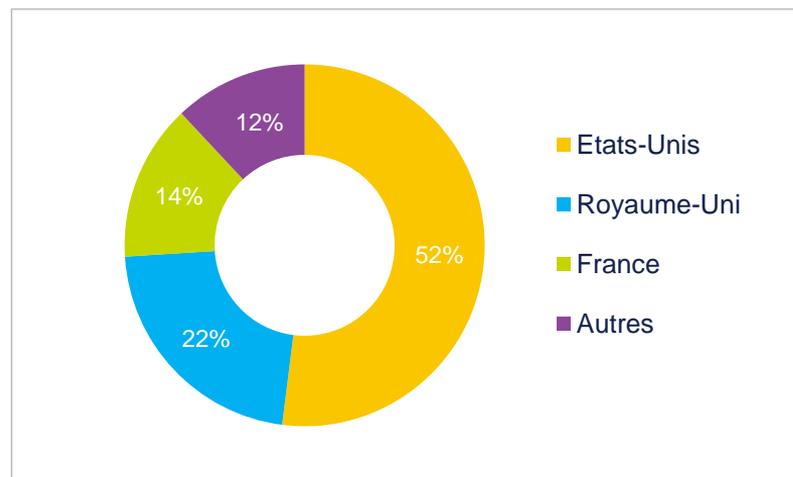


L'ACTIONNARIAT D'EDENRED À FIN NOVEMBRE 2017

Un flottant de plus de 99%, dont 5% d'actionariat individuel



Un actionariat institutionnel en grande majorité anglo-saxon orienté long terme



UN DIALOGUE CONSTANT ET RÉGULIER

Dialogue constant et transparent

- ▶ **770 investisseurs** rencontrés en Europe et Amérique du Nord
vs. 791 en 2016 et 620 en 2015
- ▶ **650 actionnaires individuels** rencontrés
vs. 600 en 2016
 - **3 réunions** en province
 - **5 petit-déjeuners thématiques**

▶ 2 lettres aux actionnaires

▶ E-Club



Une communication reconnue



- ▶ **Grand prix de la Transparence**, pour la **4ème année consécutive**
- ▶ 2 Trophées décernés par le magazine LE REVENU
 - **Trophée d'Or du meilleur service actionnaires** du SBF 120 (hors CAC40)
 - **Trophée de Bronze des meilleures relations actionnaires** du SBF 120 (hors CAC40)

6

Rapport et avis

Rapport des Commissaires aux comptes

Philippe Diu, Cabinet Ernst & Young

Patrick Suissa, Cabinet Deloitte & Associés

7

Présentations des résolutions

Philippe Relland-Bernard

Directeur général Affaires Juridiques et Réglementaires,
Secrétaire du Conseil d'administration

1ÈRE ET 2ÈME RÉOLUTIONS

1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017

- Bénéfice net comptable de 5 291 k€

2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017

- Résultat net consolidé de 283 m€

3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017 et fixation du dividende

- ▶ Dividende de **0,85€** par action
- ▶ Date de détachement : **14 mai 2018**
- ▶ Date de paiement : **8 juin 2018**
- ▶ **Eligible à l'abattement** de 40%, sauf option pour le prélèvement forfaitaire libératoire

4

Option pour le paiement du dividende en actions nouvelles

- ▶ **Option sur 100% du dividende**
- ▶ Paiement en espèce **ou** en actions nouvelles **au choix de l'actionnaire**
- ▶ Prix d'émission des actions : **90% de la moyenne des cours d'ouverture** des 20 séances de Bourse précédant l'Assemblée **diminuée du montant net du dividende**
- ▶ Délai d'option : **14 mai 2018 au 25 mai 2018 inclus**

Ratification de la cooptation de M. Dominique D'Hinnin en qualité d'administrateur

- ▶ **Année de naissance** : 1959
- ▶ **Nationalité** : Française

- ▶ **Date de cooptation** : 8 juin 2017
- ▶ **Echéance** : Assemblée Générale 2020

- ▶ **Diplômes** : Ancien élève de l'École Normale Supérieure et de l'École Nationale d'Administration
- ▶ **Expériences** :
 - 1986 – 1990 : Inspection des finances
 - 1990 : Directeur de l'Audit interne du Groupe Lagardère
 - 1993 : Directeur financier de Hachette Livre
 - 1994 : Executive Vice President au sein de Grolier Inc. (Connecticut, États-Unis)
 - 1998 : Directeur financier du groupe Lagardère en 1998
 - 2009 -2016 : Co-gérant de Lagardère



6ÈME RÉOLUTION

6

Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Bertrand Dumazy

- ▶ **Année de naissance** : 1971
- ▶ **Nationalité** : Française

- ▶ **Date de première nomination** : 26 octobre 2015
- ▶ **Echéance** : Assemblée Générale 2022

- ▶ **Diplômes** : Diplômé de l'ESCP Europe / titulaire d'un MBA de la Harvard Business School
- ▶ **Expériences** :
 - 1994 : Consultant chez Bain & Company
 - 1999 : Directeur d'investissement chez BC Partners avant de fonder la société Constructeo
 - 2002 : Directeur du marketing et de la stratégie dans le groupe Neopost
 - 2005 : PDG de Neopost France
 - 2008 : Directeur financier du Groupe Neopost
 - 2011 : PDG du groupe Deutsch
 - 2012 : Directeur général adjoint, puis Directeur général et enfin PDG de Cromology (ex. Materis Paint)
 - 2015 : Président-directeur general d'Edenred et Président du Conseil de surveillance d'UTA



Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Gabriele Galateri di Genola

- ▶ **Année de naissance** : 1947
- ▶ **Nationalité** : Italienne

- ▶ **Date de première nomination** : 29 juin 2010
- ▶ **Echéance** : Assemblée Générale 2022

- ▶ **Diplômes** : Titulaire d'un MBA de l'université de Columbia (New-York)
- ▶ **Expériences** :
 - 1977 : Fiat
 - 1986 : Directeur general de IFIL
 - 1993 : Administrateur délégué de IFI
 - 2003 : Président de Mediobanca
 - 2007 : Président de Telecom Italia
 - 2011 : Président du groupe Generali



Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Maëlle Gavet

- ▶ **Année de naissance** : 1978
- ▶ **Nationalité** : Française

- ▶ **Date de première nomination** : 13 mai 2014
- ▶ **Echéance** : AG Assemblée Générale 2022

- ▶ **Diplômes** : Diplômée de la Sorbonne, de l'École Normale Supérieure de Fontenay-Saint-Cloud et de l'IEP Paris
- ▶ **Expériences** :
 - 2001 : Fondatrice de la société Predstavitel'skij.dom
 - 2003 : Associée au Boston Consulting Group
 - 2010 : Directrice des ventes et marketing puis Directrice générale de Ozon.ru
 - 2015 : Vice-présidente exécutive des opérations internationales du groupe Priceline
 - 2017 : Directrice générale des opérations de Compass

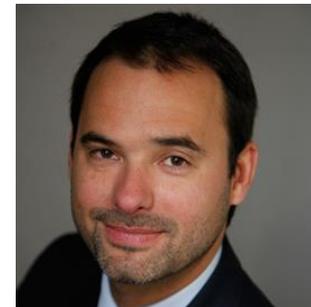


Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Jean-Romain Lhomme

- ▶ **Année de naissance** : 1975
- ▶ **Nationalité** : Française

- ▶ **Date de première nomination** : 3 octobre 2013
- ▶ **Echéance** : Assemblée Générale 2022

- ▶ **Diplômes** : Ancien élève d'HEC, diplômé en Business administration et en finance à Paris et une mineure en commerce international à l'ESADE (Barcelone).
- ▶ **Expériences** :
 - Analyste pour l'équipe de privatisation latino-américaine de Paribas
 - Analyste chez Mercer Management Consulting
 - Direction stratégique de PPR
 - 2000 : Principal et co-dirigeant Europe de Colony Capital
 - 2015 : Co-fondateur de PJX10
 - 2017 : Fondateur et gérant de Lake Invest Sarl – venture capital



Approbation de la politique de rémunération du dirigeant mandataire social

► Conforme aux dispositions légales et au Code AFEP/MEDEF

- Rémunération fixe basée sur 12 mois
- Pas de contrat de travail
- Rémunération variable soumise à des objectifs exigeants court-terme et long-terme
- Attribution d'actions gratuites sous conditions de performance jusqu'à 120% du fixe et du variable
- Pas de rémunération pluri-annuelle
- Autres avantages : indemnité de départ, retraite, prévoyance, chômage

Approbation des éléments de rémunération de M. Bertrand Dumazy

- ▶ **Conformes aux dispositions légales et au Code AFEP/MEDEF**

- ▶ **Eléments de rémunération de l'exercice 2017**
 - Rémunération fixe : 750 k€
 - Rémunération variable annuelle : 1 346 k€
 - Rémunération variable différée : 0 euro
 - Rémunération variable pluriannuelle : 0 euro
 - Rémunération exceptionnelle : 0 euro
 - Jetons de présence : 0 euro
 - Attribution de 61 355 actions de performance valorisées à 1 125 k€ (Plan Groupe)

Approbation de l'indemnité de cessation de fonctions de M. Bertrand Dumazy

Conformément à la loi, cet engagement réglementé est soumis à votre approbation suite au renouvellement de mandat de M. Bertrand Dumazy

- ▶ Conforme au Code AFEP/MEDEF
- ▶ Similaire à l'engagement approuvé par l'AG du 4 mai 2016
 - **Cas d'ouverture** : Départ contraint
 - **Conditions de performance, mesurées sur 3 ans** :
 - Croissance organique du volume d'affaires
 - Croissance organique du chiffre d'affaires opérationnel
 - Croissance organique du FFO
 - Comparaison cours de bourse Edenred et cours de bourse SBF120
 - **Plafond maximum** : 2 ans de rémunération annuelle brute

Approbation de l'assurance chômage au profit de M. Bertrand Dumazy

Conformément à la loi, cet engagement réglementé est soumis à votre approbation suite au renouvellement de mandat de M. Bertrand Dumazy

- ▶ Conforme au Code AFEP/MEDEF
- ▶ Similaire à l'engagement approuvé par l'AG du 4 mai 2016
 - **Organisme** : Association GSC
 - **Cotisation annuelle** pour Edenred SA : 31 245€

14

Approbation du régime de prévoyance – frais de santé au profit de M. Bertrand Dumazy

Conformément à la loi, cet engagement réglementé est soumis à votre approbation suite au renouvellement de mandat de M. Bertrand Dumazy

- ▶ Conforme au Code AFEP/MEDEF
- ▶ Similaire à l'engagement approuvé par l'AG du 4 mai 2016
 - **Cotisation annuelle** pour Edenred SA : 5 537€

Approbation du régime de retraites supplémentaires au profit de M. Bertrand Dumazy

Conformément à la loi, cet engagement réglementé est soumis à votre approbation suite au renouvellement de mandat de M. Bertrand Dumazy

- ▶ Conforme au Code AFEP/MEDEF
- ▶ Similaire à l'engagement approuvé par l'AG du 4 mai 2016

ARTICLE 83 : Cotisations définies

- ▶ Versement d'une cotisation annuelle : 17 456 € en 2017

ARTICLE 39 : Prestations définies

- ▶ Promesse de rente conditionnée à l'achèvement de la carrière dans l'entreprise et à des critères de performance évalués annuellement

Rapport spécial des Commissaires aux comptes

- ▶ **Approbation des engagements et conventions règlementés conclus et autorisés par l'Assemblée Générale des actionnaires au cours d'exercices antérieurs et dont les effets se sont poursuivis sur l'exercice :**
 - Conventions conclues avec M. Bertrand Dumazy

17ÈME RÉOLUTION

17

Renouvellement d'un Commissaire aux comptes titulaire

- ▶ **Cabinet Deloitte & Associés**
- ▶ **Durée du mandat** : 6 exercices (Assemblée Générale 2024)



18

Non-renouvellement d'un Commissaire aux comptes suppléant

- Suppression de l'obligation légale d'avoir un Commissaire aux comptes suppléant

19

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société

- ▶ **Prix maximal d'achat : 35 €**
- ▶ Acquisition maximum d'actions **à hauteur de 10% du capital**
- ▶ Autorisation donnée pour **18 mois**

20

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions

- ▶ Dans la limite de 10% du capital par période de 24 mois
- ▶ Autorisation donnée pour **18 mois**

21

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social avec maintien du droit préférentiel de souscription

- ▶ Montant nominal maximum des augmentations de capital pouvant être réalisées : **155 366 138 € (33% du capital social)**
- ▶ Montant nominal maximum des obligations ou autres titres de créances susceptibles d'être émis : **1 553 661 380 €**
- ▶ Délégation donnée pour **26 mois**

22

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social par une offre au public avec suppression du droit préférentiel de souscription

- ▶ Montant nominal maximum des augmentations de capital pouvant être réalisées : **23 540 324 € (5% du capital social)**
- ▶ Montant nominal maximum des obligations ou autres titres de créances susceptibles d'être émis : **235 403 240 €**
- ▶ Délégation donnée pour **26 mois**

23

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social par placement privé avec suppression du droit préférentiel de souscription

- ▶ Montant nominal maximum des augmentations de capital pouvant être réalisées : **23 540 324 € (5% du capital social)**
- ▶ Montant nominal maximum des obligations ou autres titres de créances susceptibles d'être émis : **235 403 240 €**
- ▶ Délégation donnée pour **26 mois**

24

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter, dans la limite de 15% de l'émission initiale, le montant des émissions avec ou sans droit préférentiel de souscription

- ▶ Dans la limite des plafonds globaux et des plafonds spécifiques de l'émission initiale
- ▶ Délégation donnée pour 26 mois

25

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social pour rémunérer des apports en nature consentis à la Société

- ▶ Montant nominal maximum des augmentations de capital pouvant être réalisées : **23 540 324 € (5% du capital social)**
- ▶ Délégation donnée pour **26 mois**

26

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres

- ▶ Montant nominal maximum des augmentations de capital pouvant être réalisées :
155 366 138 € (33% du capital social)
- ▶ Délégation donnée pour 26 mois

27

Délégation à donner au Conseil d'administration pour émettre des actions ou autres titres réservés aux salariés adhérant à un Plan d'Épargne Entreprise

- ▶ Nombre d'actions susceptibles d'être émises : **plafonné à 2%** du capital social
- ▶ Délégation donnée pour **26 mois**

28

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions sous conditions de performance, avec suppression du droit préférentiel de souscription

- ▶ Dans la limite de **1,5% du capital** pour la durée de l'autorisation
- ▶ Dans la limite annuelle de **0,1% du capital** attribué au **dirigeant mandataire social**
- ▶ **Autorisation donnée pour 26 mois**

29

Modification statutaire à l'effet de déterminer les modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés

- Modification de l'**article 12** des statuts
- Modalités de désignation : **le Comité d'entreprise**
- **Un seul administrateur représentant les salariés** sera désigné à l'issue de l'Assemblée

30ÈME RÉOLUTION

30

Pouvoirs pour formalités





Questions - Réponses





Vote des résolutions

Philippe Relland-Bernard

Directeur général Affaires Juridiques et Réglementaires,
Secrétaire du Conseil d'administration

1ÈRE RÉOLUTION

1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017



2ÈME RÉOLUTION

2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017

3ÈME RÉOLUTION

3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017
et fixation du dividende



4ÈME RÉOLUTION

4

Option pour le paiement du dividende en actions nouvelles



5ÈME RÉOLUTION

5

Ratification de la cooptation de M. Dominique D'Hinnin en qualité d'administrateur

6ÈME RÉOLUTION

6

Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Bertrand Dumazy

7ÈME RÉOLUTION

7

Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Gabriele Galateri di Genola

8ÈME RÉOLUTION

8

Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Maëlle Gavet

9ÈME RÉOLUTION

9

Renouvellement du mandat d'administrateur de M. Jean-Romain Lhomme

10ÈME RÉOLUTION

10

Approbation de la politique de rémunération du dirigeant mandataire social



11^{ÈME} RÉOLUTION

11

Approbation des éléments de rémunération de M. Bertrand Dumazy



12^{ÈME} RÉOLUTION

12

Approbation de l'indemnité de cessation de fonctions de M. Bertrand Dumazy

13^{ÈME} RÉSOLUTION

13

Approbation de l'assurance chômage au profit de M. Bertrand Dumazy



14ÈME RÉOLUTION

14

Approbation du régime de prévoyance – frais de santé au profit de M. Bertrand Dumazy



15^{ÈME} RÉSOLUTION

15

Approbation du régime de retraites supplémentaires au profit de M. Bertrand Dumazy



16^{ÈME} RÉSOLUTION

16

Rapport spécial des Commissaires aux comptes



17ÈME RÉSOLUTION

17

Renouvellement d'un Commissaire aux comptes titulaire



18ÈME RÉSOLUTION

18

Non-renouvellement d'un Commissaire aux comptes suppléant



19ÈME RÉSOLUTION

19

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société



20ÈME RÉOLUTION

20

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de réduire le capital social par annulation d'actions



21^{ÈME} RÉSOLUTION

21

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social avec maintien du droit préférentiel de souscription



22^{ÈME} RÉSOLUTION

22

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social par une offre au public avec suppression du droit préférentiel de souscription



23^{ÈME} RÉSOLUTION

23

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social par placement privé avec suppression du droit préférentiel de souscription

24^{ÈME} RÉSOLUTION

24

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter, dans la limite de 15% de l'émission initiale, le montant des émissions avec ou sans droit préférentiel de souscription

25^{ÈME} RÉSOLUTION

25

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social pour rémunérer des apports en nature consentis à la Société

26^{ÈME} RÉSOLUTION

26

Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital social par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres



27^{ÈME} RÉSOLUTION

27

Délégation à donner au Conseil d'administration pour émettre des actions ou autres titres réservés aux salariés adhérant à un Plan d'Épargne Entreprise



28^{ÈME} RÉSOLUTION

28

Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions sous conditions de performance, avec suppression du droit préférentiel de souscription

29^{ÈME} RÉSOLUTION

29

Modification statutaire à l'effet de déterminer les modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés



30ÈME RÉOLUTION

30

Pouvoirs pour formalités



—● Assemblée générale 2018

3 mai 2018

