



Assemblée générale 2016

4 mai 2016

A large blue decorative shape at the top of the slide, resembling a stylized 'U' or a rounded rectangle with a pointed bottom center.

Réalisations clés 2015

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

2015 : UNE ANNÉE DE SOLIDES PERFORMANCES



- | Une **croissance organique** du volume d'émission de **+8,7% en 2015**, atteignant **18 273 millions d'euros** : performance soutenue en Amérique latine et accélération de la croissance en Europe grâce à des fondamentaux solides



- | Une **profitabilité maintenue à un niveau élevé** avec une croissance soutenue du résultat d'exploitation courant à **+9,7% à pcc⁽¹⁾** et un résultat d'exploitation courant publié stable malgré des effets de change défavorables



- | Une **forte hausse** de **+7,7%** du **résultat net, part du Groupe**



- | **Le digital et la mobilité** au cœur d'une **innovation continue** dans tous les métiers



- | **Des acquisitions stratégiques** qui ouvrent la voie à la croissance future et à l'amélioration de la marge (UTA, ProwebCE, Embratec)



(1) Périmètre et taux de change constants.

VOLUME D'ÉMISSION PAR TYPE DE SOLUTIONS



79%

% du VE⁽¹⁾



16%



4%



1%

Améliorer le pouvoir d'achat des salariés dans des domaines variés (alimentation, transports, santé, services à la personne)

Gérer de manière efficace et transparente les frais professionnels et permettre des économies

Motiver les forces de vente, dynamiser la performance commerciale et fidéliser les consommateurs

Distribuer des aides sociales, pour des besoins ciblés (alimentation, habillement, culture, transport...)



(1) Pourcentage du volume d'émission à fin 2015.

(2) Programmes sociaux publics

AVANTAGES AUX SALARIÉS

Une croissance organique solide du volume d'émission (VE)
de +6,7% en 2015

14 463 m€ de VE



+6,7%
Croissance organique
du volume d'émission

**Gains de
nouveaux
clients**



France



Brésil



TBWA



**Croissance
dynamique
des nouvelles
solutions**



Allemagne



~130 000
nouveaux bénéficiaires
de Ticket Plus® Card
en 2015

GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS

Forte croissance à deux chiffres et contribution en hausse

2 891 m€ de VE



+21,5%

Croissance organique
du volume d'émission

Succès continu de
Ticket Car® en
Amérique latine



Partenariat avec
Daimler au Brésil



DAIMLER



Lancement de
solutions
communes
UTA/Edenred en
Europe



Roumanie

Lancée au
T4 2015

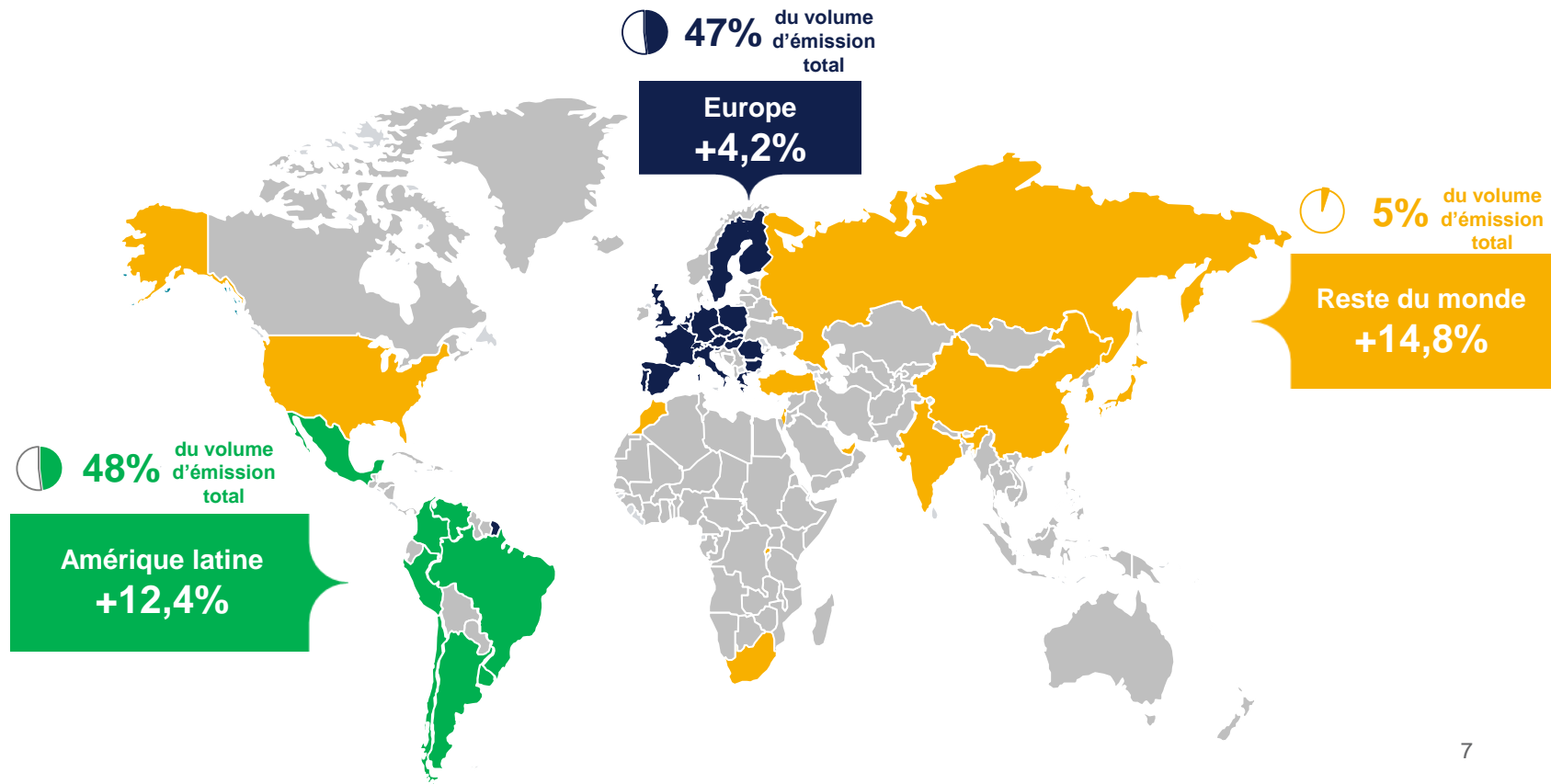


France

Lancement
d'un pilote en
2016

VOLUME D'ÉMISSION EN 2015

Croissance organique par région



UNE ANNÉE RECORD D'ACQUISITIONS STRATÉGIQUES

Ouvrant la voie à la croissance future et à l'amélioration de la marge



**Avantages
aux salariés**



Gestion des frais professionnels



ProWebCE
Votre CE, notre passion

**Montée au capital
de 10 à 62%**

Investissement de 50m€⁽¹⁾



**Prise de participation
de 34%**

Investissement de 150m€⁽¹⁾



en 2016

**Joint-venture
détenue à 65%⁽²⁾**

**Investissement de 182m€⁽³⁾
et apport d'actifs**



(1) Valeur d'entreprise.

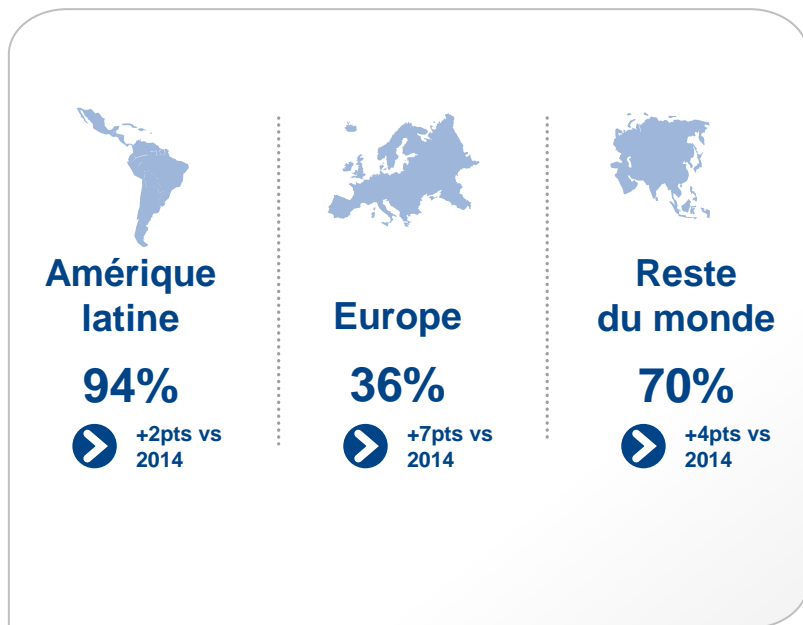
(2) Finalisation prévue au cours du premier semestre 2016.

(3) Sur base d'un taux de clôture de 4,345R\$ pour 1 euro au 5 février 2016.

PASSAGE AU NUMÉRIQUE

65,4%⁽¹⁾ de volume d'émission dématérialisé à fin 2015

Volume d'émission dématérialisé par région



Exemples de nouvelles solutions digitales

- Ticket Restaurant** (en République tchèque et Roumanie)
- Spendeo** (en Roumanie et Allemagne)
- Ticket Compliments** (en Inde)



(1) Le volume d'émission dématérialisé serait de 69,2% à fin 2015, si on appliquait les taux de change 2013 du réal brésilien (2,87BRL/€) et du bolivar fuerte vénézuélien (15,01VEF/€).

PRIORITÉS 2016



1. Atteindre notre plein potentiel de croissance profitable et durable dans les **avantages aux salariés**



2. Accélérer notre développement dans la **gestion des frais professionnels**



3. Développer et monétiser les opportunités créées par le **passage au numérique** (du B2B to B2B2C / B2C2B)



4. Accélérer le « time-to-market » et l'efficacité de nos solutions **IT**



5. Définir et initier le **plan stratégique 2017-2020**

≡ **FAST**
FORWARD

DÉVOILÉ A L'AUTOMNE 2016
LORS D'UNE JOURNÉE INVESTISSEURS

UNE POSITION DE LEADER

Des atouts solides pour inventer le futur d'Edenred

UN LEADER MONDIAL

 **#1**
Leader mondial
des services prépayés
aux entreprises

 **30%**
part de marché

 **42**
pays

UN ECOSYSTÈME FORT

 **660 000**
entreprises et
collectivités clientes

 **41m**
bénéficiaires

 **1,4m**
commerçants affiliés

DES MARQUES PUISSANTES

UNE CULTURE UNIQUE

 **6 300**
salariés

 **45**
nationalités

 Un ensemble unique
de valeurs :

Innovation **Simplicité**
Performance **Partage**
Esprit entrepreneurial



Résultats 2015

Patrick Bataillard, Directeur général Finances

CHIFFRES CLÉS FINANCIERS 2015

Forte performance organique, en ligne avec les objectifs du Groupe

	2015	Objectifs historiques à moyen terme
Solide croissance à pcc⁽¹⁾ du volume d'émission	+8,7%	+8-14% ⁽³⁾
Amélioration de la profitabilité opérationnelle à pcc	50,3% Taux de transformation	>50%
Croissance soutenue à pcc du FFO⁽²⁾	+12,5%	>10%
Résultat d'exploitation courant stable	341m€	

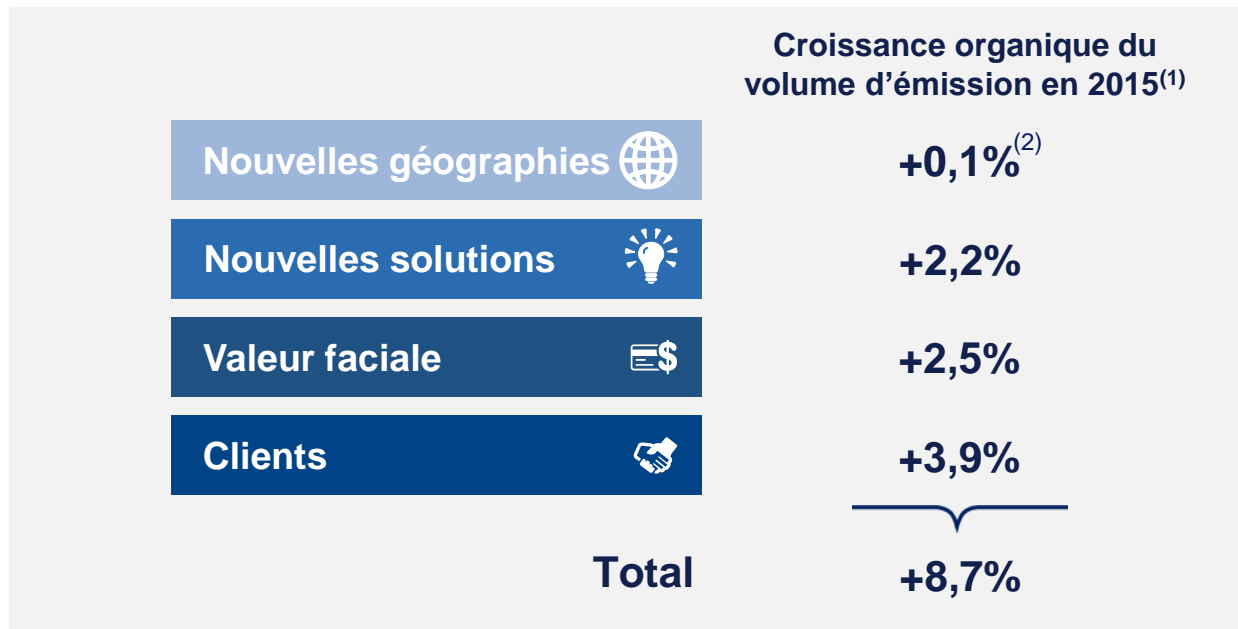
(1) À périmètre comparable et taux de change constants.

(2) FFO (Funds From Operations) : marge brute d'autofinancement avant éléments non récurrents, correspond à l'excédent brut d'exploitation minoré du résultat financier, de l'impôt sur les sociétés, des charges et produits non décaissés dans l'excédent brut d'exploitation et de l'annulation des provisions financières, provisions pour impôts.

(3) La croissance normative est l'objectif que le Groupe considère atteignable dans un contexte où l'emploi salarié ne se dégrade pas.

VOLUME D'ÉMISSION PAR LEVIER DE CROISSANCE

Une croissance équilibrée grâce à trois leviers



(1) Estimations internes.

(2) Incluant la contribution de pays depuis 2010 : Finlande (2011), Japon (2012), Colombie (2013).

DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Croissance organique du résultat d'exploitation courant supérieure à la croissance du chiffre d'affaires

<i>En millions d'euros</i>	2015	2014	Variation publiée	Variation organique ⁽¹⁾
Volume d'émission	18 273	17 713	+3,2%	+8,7%
Chiffre d'affaires opérationnel avec volume d'émission	848	843	+0,5%	+7,4%
Chiffre d'affaires opérationnel sans volume d'émission	152	115	+32,2%	+4,3%
Chiffre d'affaires financier	69	76	-9,3%	-0,5%
Chiffre d'affaires total	1 069	1 034	+3,3%	+6,4%
Résultat d'exploitation courant opérationnel ⁽²⁾	272	267	+1,8%	+12,6%
Résultat d'exploitation courant financier ⁽³⁾	69	76	-9,3%	-0,5%
Résultat d'exploitation courant total	341	343	-0,6%	+9,7%

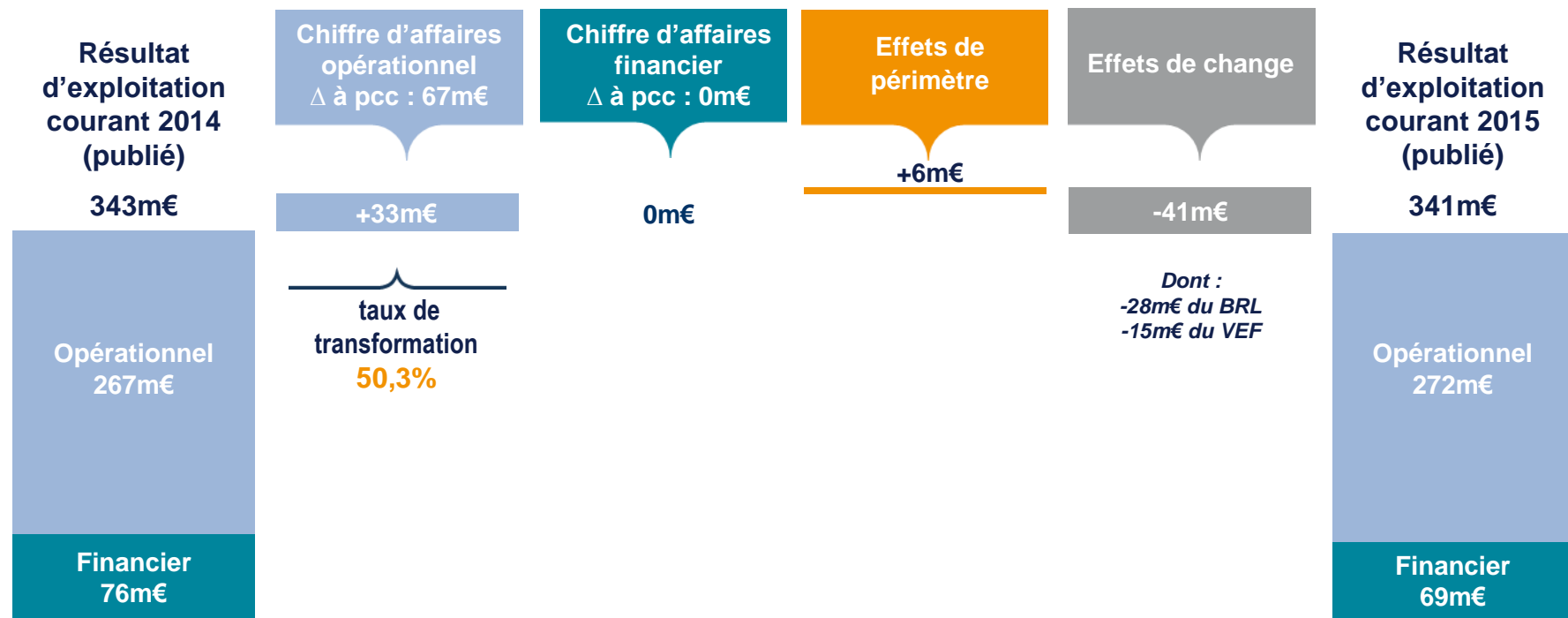
(1) Soit en données comparables (c'est-à-dire à périmètre et taux de change constants).

(2) Résultat d'exploitation courant hors chiffre d'affaires financier.

(3) Correspond au chiffre d'affaires financier.

RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT PUBLIÉ STABLE MALGRÉ DES EFFETS DE CHANGE

Taux de transformation de 50,3%⁽¹⁾ en ligne avec l'objectif du Groupe



(1) Ratio entre la variation en données comparables du résultat courant et la variation en données comparables du chiffre d'affaires.

DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION AU RÉSULTAT NET

Croissance du résultat net en publié en hausse de +7,7% malgré un résultat d'exploitation courant stable

<i>En millions d'euros</i>	2015		2014
Résultat d'exploitation courant	341	-0,6%	343
Résultat financier	-47	<i>Variation publiée</i>	-46
Résultat des sociétés mises en équivalence	9		-
Résultat avant impôt et éléments non récurrents	303	+2,2%	297
Charges et produits non récurrents	-23		-30
Impôts	-93		-95
Taxe sur le versement des dividendes	-5		-4
Intérêts minoritaires	-5		-4
Résultat net, part du Groupe	177	+7,7%	164
Résultat net courant après impôt	199	+2,3%	194
Résultat net courant après impôt par action⁽¹⁾ (en €)	0,87		0,86



(1) Nombre moyen d'actions : 227 772 535.

FREE CASH FLOWS

Une forte génération de Free Cash Flows en 2015



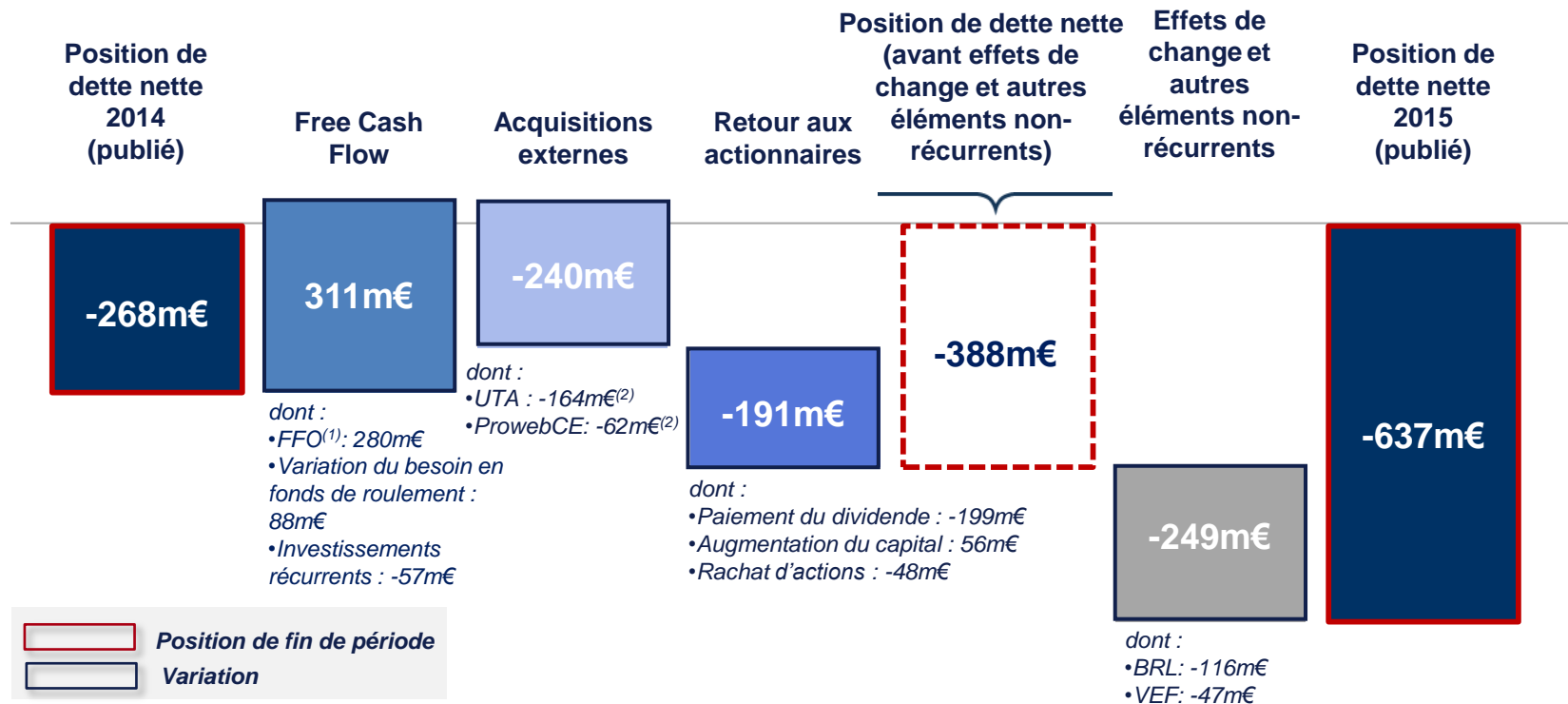
(1) Le float correspond aux titres de services à rembourser retraités des créances clients.

(2) Flux de trésorerie disponibles.



DETTE NETTE

Position de dette nette reflétant des acquisitions stratégiques et de forts impacts de change



(1) FFO - Funds from operations : Marge brute d'autofinancement avant éléments non récurrents.

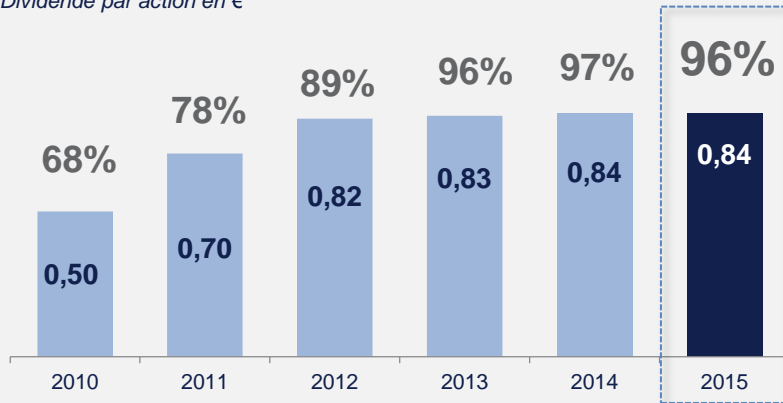
(2) Valeur des fonds propres.

DIVIDENDE PROPOSÉ : TAUX DE DISTRIBUTION⁽¹⁾ DE 96%

Un retour aux actionnaires élevé malgré une politique active d'acquisitions

Un retour élevé aux actionnaires⁽¹⁾ maintenu en 2015

Dividende par action en €



Le montant proposé du dividende est soumis à l'approbation des actionnaires en **3ème résolution**

Modalités de paiement du dividende

Deux possibilités:

■ **100% du dividende en espèces**, soit 0,84€

ou

■ **50% du dividende en espèces**, soit 0,42€ et **50% en actions nouvelles** au prix de **15,14€** (soit une décote de 10%). Délai d'option du 12 mai au 3 juin 2016 inclus.

Date de détachement : 12 mai 2016

Date de paiement : 15 juin 2016

 (1) Dividende total en pourcentage du résultat net courant après impôt.

CHIFFRE D'AFFAIRES DU 1^{ER} TRIMESTRE 2016

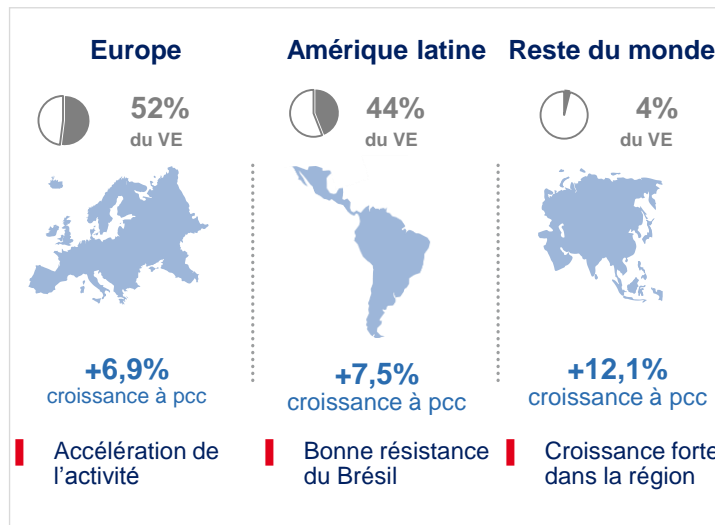
Une croissance organique solide en ligne avec les attentes

+7,4% de croissance organique du VE

+5,2% de croissance organique du chiffre d'affaires total, reflétant notamment:

- **+5,8%** de hausse du chiffre d'affaires opérationnel avec VE
- **-3,1%** de baisse du chiffre d'affaires financier

Accélération de la croissance en Europe et maintien d'une croissance soutenue en Amérique latine



Des effets de change fortement négatifs

PERSPECTIVES 2016

Objectifs historiques
à moyen terme basés
sur l'activité actuelle de
l'entreprise

Croissance du
volume d'émission
à pcc

+8%-14%⁽¹⁾

Taux de
transformation à pcc

> 50%

Croissance du FFO
à pcc

> 10%

Tendances 2016

- Croissance attendue en ligne avec l'objectif historique à moyen terme, dans la fourchette basse, en raison de la détérioration de l'environnement macro-économique au Brésil
- Forte attention de l'équipe dirigeante en 2016 sur l'amélioration du niveau enregistré au deuxième semestre 2015 (42% à pcc).
- Progression du FFO attendue dans le bas de l'objectif historique



(1) La croissance normative est l'objectif que le Groupe considère atteignable dans un contexte où l'emploi salarié ne se dégrade pas.

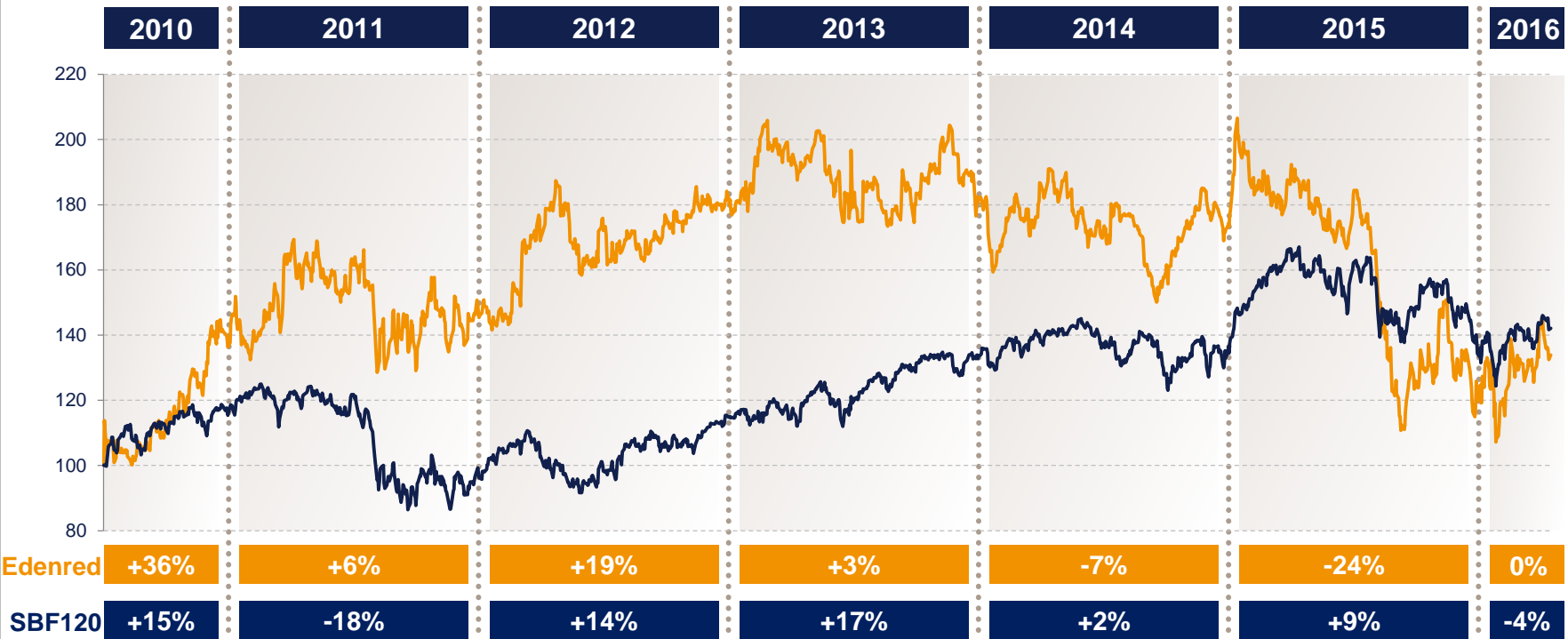


La performance boursière

Patrick Bataillard, Directeur général Finances

PERFORMANCE DE L'ACTION EDENRED PAR RAPPORT AU SBF 120

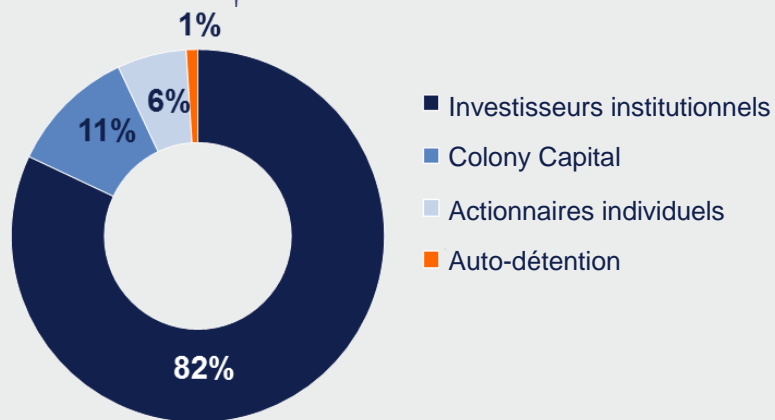
Dernier cours
au 02/05/2016



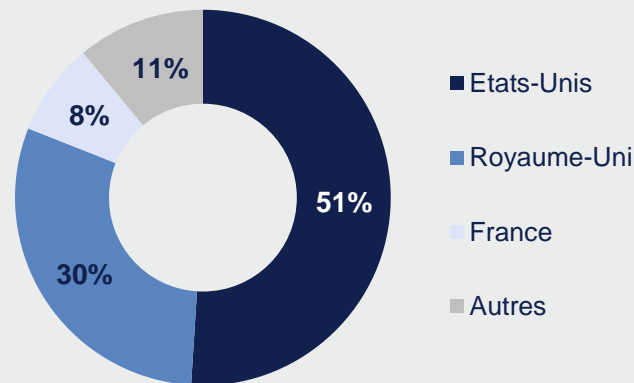
Prix de l'action Edenred au 10 juillet 2010 à l'ouverture : 13€

ACTIONNARIAT EDENRED A FIN NOVEMBRE 2015

Un flottant très important de près de 88%



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





Les investissements de croissance

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

AUGMENTATION DE LA PARTICIPATION DANS PROWEBCE⁽¹⁾

Leader sur le marché des comités d'entreprise en France



Leader sur le marché
des CE en France

Une gamme complète de solutions :

Progiciels de
gestion et de
comptabilité

Logiciel de
gestion des
bénéficiaires

Plateforme
e-commerce
pour les
bénéficiaires

~7 000 entreprises clientes

5 millions de salariés bénéficiaires

 (1) Edenred a augmenté sa participation de 10% à 62% dans le capital de ProwebCE.

EXPANSION DE L'OFFRE AVANTAGES AUX SALARIÉS

Renforcement du Groupe sur un marché à fort potentiel



Le marché des comités d'entreprises

| **38 000** comités d'entreprise (CE)

| Avec un total de **19 millions** de bénéficiaires

| Un marché à fort potentiel de plus de **15 milliards** d'euros

| Un taux de pénétration⁽¹⁾ **~20%**

Une opportunité de croissance

| **Nombreuses synergies commerciales** avec Edenred (digitalisation du titre cadeau et de notre écosystème)

| **Alignement d'intérêt fort avec l'équipe de ProwebCE** qui détient 34% de la société

| **Transaction relative** dès la 1^{ère} année



 (1) ~20% des comités d'entreprise sont équipés de plateformes d'e-commerce.

ACQUISITION DE 34% D'UTA EN ALLEMAGNE

Une opportunité unique d'accélérer le développement du Groupe sur le marché de la gestion des frais professionnels en Europe

Une acquisition stratégique

- Un acteur européen majeur sur le marché des cartes-essence pour les flottes de véhicules lourds
- Une acquisition relative dès 2015
- Option d'achat à partir de 2017 pour augmenter la participation d'Edenred au sein d'UTA à 51%



Un leader européen

- Un réseau de plus de **34 000** stations-service et systèmes de péage
- Plus de **60 000** entreprises clientes
- Plus de **500 000** cartes actives
- Une présence européenne dans **40** pays

PREMIÈRES SYNERGIES COMMERCIALES AVEC UTA



En ligne avec le calendrier établi

Rappel du calendrier



2014
2015

Acquisition de 34 % du capital détenus par la compagnie pétrolière BP



2015
2017

Mise en oeuvre de synergies dans des pays pilotes

2017
2019

Option pour acquérir 17% supplémentaires auprès des familles fondatrices



Lancement d'un pilote en Roumanie

Lancement par UTA d'une **offre de carte-carburant et de maintenance** s'appuyant sur :

- La forte présence commerciale d'Edenred dans le pays
- Un réseau de plus de **430** stations-services affiliées



ANNONCE DE LA CRÉATION D'UNE COENTREPRISE AVEC EMBRATEC

- | Annonce de la création d'une coentreprise détenue à **65%** par Edenred et à **35%** par Embratec début 2016⁽¹⁾
- | Doublement de la taille d'Edenred au Brésil et naissance d'un acteur majeur sur le marché de la **gestion des frais professionnels**



- | **~27 000** clients
- | **>1 million** de cartes actives
- | **>23 500** stations-services affiliées et ateliers de maintenance (soit 58% du réseau)



LA GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS AU BRÉSIL

Un marché sous-pénétré avec un fort potentiel de croissance

Un faible taux de pénétration

Marché BtoB de la
distribution d'essence
~55-60 milliards
de litres

Marché
adressé
~10-11
milliards
de litres

15-20%
de taux de
pénétration



Un fort potentiel de croissance

- La route comme moyen privilégié pour le transport de personnes et de marchandises
- Pénétration croissante des solutions de cartes-carburant et de maintenance
- Résilience à la volatilité macroéconomique
- Forte croissance du volume d'émission de la Gestion des frais professionnels en 2015 (+23,1% en données comparables)

EMBRATEC ET UTA: DEUX ACQUISITIONS STRUCTURANTES POUR L'ÉVOLUTION DU PROFIL DU GROUPE

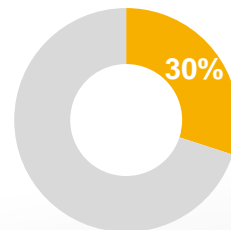
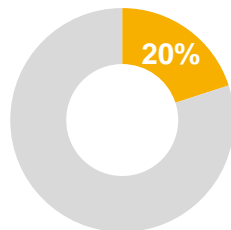
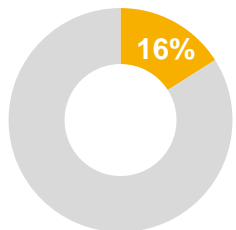
En % du volume d'émission

AVANT TRANSACTION
AVEC EMBRATEC

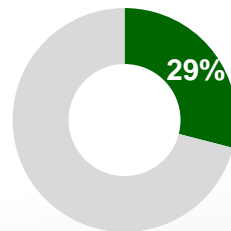
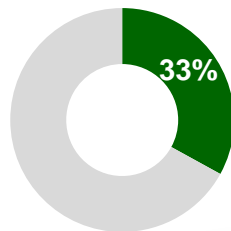
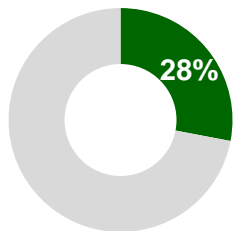
APRÈS TRANSACTION
AVEC EMBRATEC

APRÈS TRANSACTION AVEC EMBRATEC
ET OPTION D'ACHAT SUR UTA⁽²⁾

Renforcement
dans la **gestion des
frais professionnels**⁽¹⁾



Augmentation modérée
et temporaire de
l'exposition au **Brésil**⁽¹⁾



(1) Basé sur les chiffres 2015 d'Edenred et les chiffres 2014 d'Embravec calculés sur la base d'un taux de change estimé à 1€ = R\$3,693 en moyenne sur l'année 2015.

(2) Considérant la consolidation complète d'UTA, après avoir exercé l'option d'achat de 17% (exerçable à partir de 2017).



Engagements RH et RSE

Moteurs du développement du Groupe

Jeanne Renard, Directeur général Ressources Humaines &
Responsabilité Sociétale

LES HOMMES ET LES FEMMES D'EDENRED



6300
collaborateurs



2/3 en contact direct avec des clients, affiliés et bénéficiaires

51% Femmes  **49%** Hommes 

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

 **20%** Managers

 **48%** Europe

 **36%** Amérique Latine

 **16%** Autres

VENTE & MARKETING



32% Acteurs de nos succès commerciaux

IT



12% Moteurs du développement des nouvelles solutions digitales

FINANCE



10% Garants de notre business model

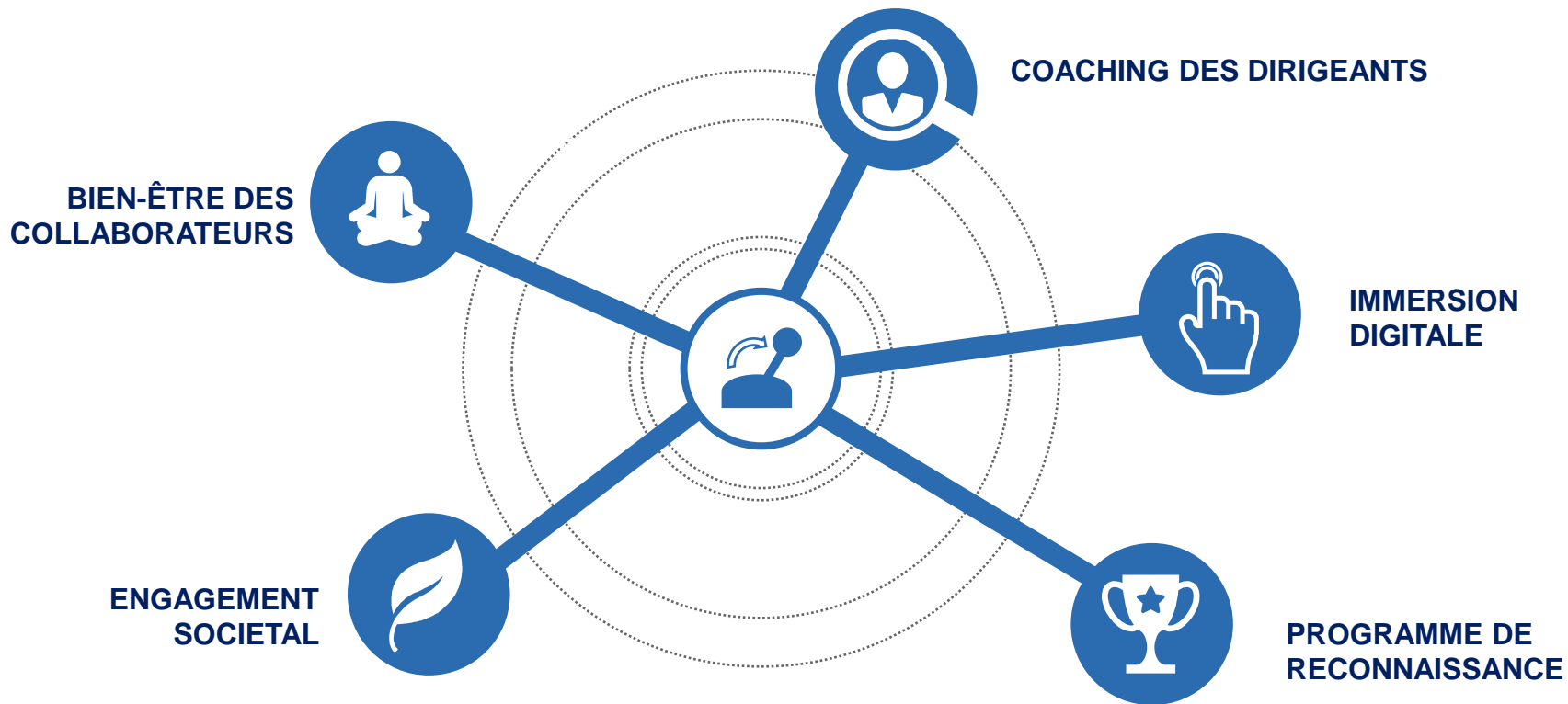
BUSINESS DEVELOPERS



4% Créateurs des solutions de demain

L'ENGAGEMENT DES ÉQUIPES EN 2015

Les 5 principaux leviers





COACHING DES DIRIGEANTS

Accompagner le top management dans les évolutions de l'entreprise

Digital, nouvelles solutions, nouvelles générations, nouvelles compétences...

Un programme de formation spécifique dédié aux 50 top dirigeants du Groupe

LEADERSHIP



Diffusion d'une vision



Design de l'organisation



Gestion de la complexité et des priorités



Prise de décision

MANAGEMENT



Management par objectifs



Développement des personnes



Gestion des conflits

COACHING



Questionnement « agile »



Ecoute active





IMMERSION DIGITALE : LA « TALENT WEEK »

Accélérer la transformation digitale avec le « middle management »

Séminaire annuel à l'attention des Talents Edenred (25 à 30 personnes chaque année)

Une formation centrée sur l'innovation et l'ouverture



Travail sur les méthodologies du monde digital



Construction de prototypes de solutions



Rencontre avec des start-ups



Présentation devant le top management





PROGRAMME DE RECONNAISSANCE : LES « EWARDS »

Encourager les réalisations et les comportements remarquables

Valoriser les collaborateurs dont la performance, le travail et l'engagement contribuent à faire d'Edenred un référent auprès de ses parties prenantes

Critères de sélection

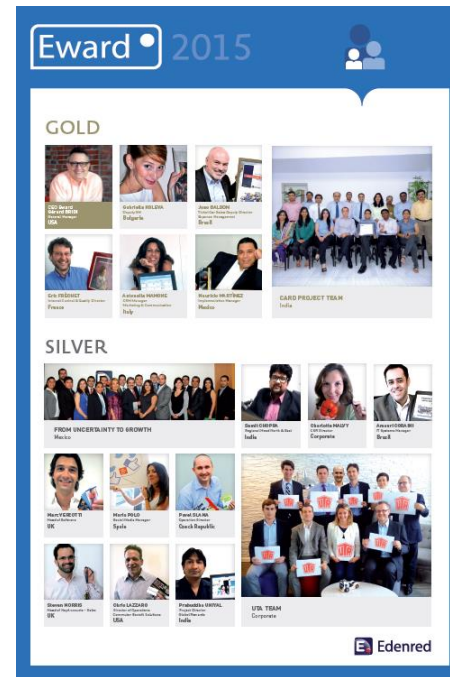
- Des réalisations et des comportements remarquables
- Ambassadeur de « Customer Inside »⁽¹⁾
- En ligne avec les valeurs et la stratégie

Processus de sélection

- Sélection des champions par pays et zones
- Vote par le Comité Exécutif
- 15 personnes, 2 à 3 équipes chaque année

Reconnaissance

- Communication globale dans tous les pays
- Trophée et prix



(1) Approche managériale définie par Edenred.



ENGAGEMENT SOCIÉTAL: L'ENQUÊTE IDEAL MEAL⁽¹⁾

Analyser les habitudes alimentaires pour comprendre et innover

Étude portant sur la diversité des habitudes alimentaires des salariés du Groupe

Analyse des temps dédiés aux 3 repas pris en semaine, lieux, types de repas, critères de choix, perceptions...

- 14 pays
- 18 questions
- 2 500 répondants
- 1 100 idées partagées !



Disponible sur le site Edenred.com / Responsabilité sociale

FRANCE

Population: 66,2 millions
Obésité: 23,9% - Surpoids: 60,7%
 Salaire mensuel moyen: 1 532 €

Leur repas idéal
Équilibré
Fait maison
Viande



POURQUOI L'ENQUÊTE ?

Edenred France a souhaité mener l'enquête Ideal meal pour évaluer la connaissance et la sensibilité de ses salariés au sujet de l'alimentation saine, tout en étant à l'écoute de leurs suggestions pour renforcer les initiatives de l'entreprise en la matière vis-à-vis de toutes ses parties prenantes.

327 participants : 58 % de femmes - 42 % d'hommes - 57 % avec enfants

PRINCIPAUX RÉSULTATS

En France, le lien entre alimentation et environnement est plus important que dans les autres pays sondés : 15 % des personnes interrogées considèrent que l'impact de la consommation sur l'environnement est un enjeu majeur (9 % en moyenne sur le panel global).
31 % prennent en compte les labels « bio » dans leur décision d'achats alimentaires.
39 % considèrent l'employeur comme le 3^{ème} acteur de l'éducation alimentaire (13 % en moyenne). Ce résultat renforce la légitimité d'Edenred dans ses actions de promotion de l'alimentation saine et équilibrée.
Pour identifier leur lieu de déjeuner, 45 % des salariés sondés utilisent des sites web, 28 % des applications mobiles et 20 % les réseaux sociaux.

LES REPAS AU TRAVAIL



56%

préparent le déjeuner comme un moment de détente

COMBIEN DE TEMPS ?

2 % moins de 15 min
21 % de 15 à 30 min
34 % de 30 à 45 min
43 % plus de 45 min



QUEL TYPE DE DÉJEUNER ?

Préparé à la maison	1	25%	31%	55%
Restaurant	4	72%	25%	4
Repas à emporter	3	38%	32%	47%
Restaurant d'entreprise	2	37%	23%	31%

COMMENT CHOISIR UN RESTAURANT ?

ils utilisent :	ils sont attirés à :
62 % le bouche-à-oreille	93 % LA PROXIMITÉ
26 % les outils numériques	83 % LA RAPIDITÉ DU SERVICE
	83 % LE TYPE DE CUISINE



(1) Démarche sociétale d'Edenred, visant à promouvoir une alimentation saine à un prix abordable.

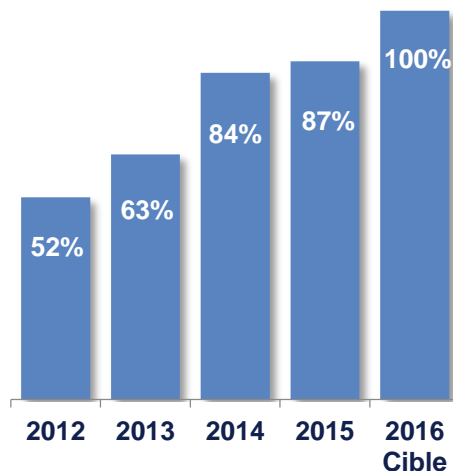


BIEN-ÊTRE DES COLLABORATEURS

Développer la performance

- Des **enquêtes** régulières de mesure de la **satisfaction** menée auprès des collaborateurs
- Des **plans d'action** pour une amélioration continue : processus RH, management, lieux de travail, modes de fonctionnement, activités, engagement social, etc.
- Une **certification externe** pour nous comparer aux autres entreprises

% de collaborateurs travaillant dans une entité engagée « Best Place To Work »





Gouvernance

Les travaux du Conseil en 2015

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

PRINCIPES DE GOUVERNANCE

Une gouvernance conforme au code AFEP/MEDEF

MODE DE GOUVERNANCE

- Conseil d'administration (11 membres)
- Plus de 70% d'administrateurs indépendants
- Taux de féminisation de 36%
- Direction : Président-directeur général et Vice-Président administrateur référent
- Renouvellement annuel par tiers
- Mandats de 4 ans

FONCTIONNEMENT DU CONSEIL

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⁽¹⁾
Président-directeur
général d'Edenred



Philippe Citerne *
Vice-Président du Conseil
d'administration
d'Edenred



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



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



**Jean-Romain
Lhomme**
Co-fondateur de PJX10



Anne Bouverot *
Présidente-directrice
générale de Morpho



Maëlle Gavet *
Vice-Présidente exécutive des
Opérations Internationales du
groupe Priceline



Bertrand Meheut *
Administrateur de
sociétés



Sylvia Coutinho ^{*(1)}
Directrice Générale
d'UBS Brésil



Françoise Gri *
Présidente du Comité des
Rémunérations et Nominations
Edenred



Nadra Moussalem
Directeur général Europe
de Colony Capital



⁽¹⁾ Cooptation soumise à ratification par l'Assemblée Générale
* Administrateurs indépendants

THÉMATIQUES ABORDÉES PAR LE CONSEIL EN 2015

THÉMATIQUES RÉCURRENTES

- Arrêté des comptes annuels et semestriels 2015, budget 2016
- Orientations stratégiques du Groupe
- 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 2015

- Nomination d'un nouveau Président-directeur général
- Gestion de la Présidence et de la Direction générale intérimaires
- Acquisition de ProwebCE (en France) et d'Embratec (au Brésil)
- Proposition de cooptation d'une nouvelle administratrice

UNE ACTIVITÉ SOUTENUE EN 2015

	2014	2015	Variation
Nombre de réunions du Conseil d'Administration	7	10	+40%
Taux de participation	91%	82%	-9 points de %
Événements particuliers		▲ Changement de Pdg	

LES 3 COMITÉS DU CONSEIL ET LEURS PRÉSIDENTS

Le Comité d'audit et des risques



Philippe Citerne*
Vice-Président du Conseil
d'administration d'Edenred

Le Comité des rémunérations et des nominations



Françoise Gri*
Présidente du Comité des
rémunérations et
nominations Edenred

Le Comité des engagements



Nadra Moussalem
Directeur général Europe
de Colony Capital



Gouvernance

Le Comité d'audit et des risques

Philippe Citerne, Président du Comité d'audit et des risques

COMPOSITION DU COMITÉ



Philippe Citerne*

Vice-Président du Conseil
d'administration d'Edenred



Jean-Paul Bailly*

Président d'Honneur
du Groupe La Poste



Anne Bouverot*

Présidente-directrice générale
de Morpho



Jean-Romain Lhomme

Co-fondateur de PJX10

75 %

d'administrateurs
indépendants

4

réunions en 2015

94 %

de présence



* Administrateurs indépendants.

MISSIONS ET TRAVAUX DU COMITÉ EN 2015

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, ainsi que la maîtrise de l'exposition aux risques du Groupe

TRAVAUX 2015

- Examen des comptes sociaux annuels, des comptes consolidés semestriels et annuels et du budget annuel
- Examen des projets d'acquisitions et de cessions
- 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

Le Comité des rémunérations et des nominations

Françoise Gri, Présidente du Comité des rémunérations et des nominations

COMPOSITION DU COMITÉ



Françoise Gri*
Présidente du Comité des
rémunérations et
nominations Edenred



Philippe Citerne*
Vice-Président du Conseil
d'administration d'Edenred



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



Nadra Moussalem
Directeur général Europe
de Colony Capital

75 %

d'administrateurs
indépendants

7

réunions en 2015

96 %

de présence



* Administrateurs indépendants.

MISSIONS ET TRAVAUX DU COMITÉ EN 2015

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 2015

- Propositions relatives au processus de sélection et au choix du nouveau Président-directeur général ainsi qu'à la gestion de la période de transition
- Propositions relatives à la détermination de la rémunération et des avantages du dirigeant mandataire social
- Sélection et proposition de nomination d'un nouvel administrateur et renouvellement de trois 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

2015: UNE ANNÉE DE TRANSITION

Rappel des événements



PRINCIPES DE RÉMUNÉRATION 2015 : IDENTIQUES POUR LES 3 PRÉSIDENTS



CONTINUITÉ

Une structure de rémunération identique pour les 3 mandataires sociaux sur la période



CONFORMITÉ

Une rémunération répondant aux recommandations du code AFEP/MEDEF



COMPARABILITÉ

Une rémunération proche de la médiane du panel de comparaison*



PERFORMANCE

Une rémunération totale maximum liée à 70% à la performance

STRUCTURE GLOBALE DE RÉMUNÉRATION 2015

La rémunération totale maximum :

- Est strictement conforme au code AFEP-MEDEF
- Est variable à 70% en fonction de critères de présence et de performance



Catégorie	Composant		Lié à la Performance	Code AFEP-MEDEF
Rémunération annuelle	Rémunération fixe	750 000 euros		APPLIQUÉ
	Rémunération variable	120% en cible 180% maximum	✓	APPLIQUÉ
Rémunération long-terme	Actions gratuites	Sous conditions de présence et de performance	✓	APPLIQUÉ

ENGAGEMENTS 2015

Les engagements sont également associés à la performance

Ils sont conformes au code AFEP-MEDEF, avec une explication sur le déclenchement de l'indemnité de départ :

- Sous conditions de performance
- Uniquement en cas de départ contraint, et quelqu'en soit la cause (pas uniquement en cas de changement de contrôle et / ou de stratégie*)

Composant	Lié à la Performance	Code AFEP-MEDEF
Indemnité de départ		EXPLIQUÉ*
Retraite supplémentaire		APPLIQUÉ
Assurance chômage		APPLIQUÉ
Prévoyance		APPLIQUÉ

* Explication sur les cas de départs contraints donnée en page 134 du document de référence

CRITÈRES DE RÉMUNÉRATION VARIABLE 2015

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

NATURE DES CRITÈRES

Financiers
(croissance organique)

Boursiers

Opérationnels

RÉMUNÉRATION COURT-TERME VARIABLE (1 AN)

Résultat d'exploitation courant

Résultat par action

Indicateurs opérationnels quantitatifs

Indicateurs de management

RÉMUNÉRATION LONG-TERME ACTIONS DE PERFORMANCE (3 ANS)

Volume d'émission

FFO ⁽¹⁾

TSR⁽²⁾ Edenred comparé au TSR
SBF120

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

(2) 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 2015 DE M. STERN

M. Stern a occupé les fonctions de Président-directeur général du 1^{er} janvier au 31 juillet 2015

Les éléments de rémunération consentis à M. Stern en 2015 sont résumés ci-dessous :

Rémunération fixe
brute

750 000 euros prorata temporis (du 01/01 au 31/07), soit **437 500 euros**

Rémunération variable
brute

50% de la rémunération variable cible, soit **450 000 euros**

Plan de motivation à
long-terme

Perte des actions de performance attribuées en 2014 et 2015

RÉMUNÉRATION 2015 DE M. MOUSSALEM

- M. Moussalem a occupé les fonctions de Président-directeur général du 1^{er} août au 25 octobre 2015
- Conformément aux dispositions du Règlement Intérieur du Conseil d'administration, M. Moussalem n'a pas perçu de jetons de présence pour la période où il exerçait les fonctions de dirigeant mandataire social
- Les éléments de rémunération consentis à M. Moussalem en 2015 sont résumés ci-dessous :

Rémunération fixe brute

■ 750 000 euros prorata temporis (du 01/08 au 25/10), soit **174 031 euros**

Rémunération variable brute

■ Pas de rémunération variable

Plan de motivation à long-terme

■ Pas d'actions de performance 2015

RÉMUNÉRATION 2015 DE M. DUMAZY (1/2)

- M. Dumazy occupe les fonctions de Président-directeur général depuis le 26 octobre 2015
- Les éléments de rémunération annuelle consentis à M. Dumazy en 2015 sont résumés ci-dessous :

Rémunération fixe brute

■ 750 000 euros prorata temporis (du 26/10 au 31/12), soit **138 470 euros**

Rémunération variable brute

■ 120% de la rémunération fixe brute, suite à l'atteinte des objectifs 2015 *, soit **165 000 euros**

RÉMUNÉRATION 2015 DE M. DUMAZY (2/2)

Le Conseil d'administration a accordé à M. Dumazy des éléments de rémunération exceptionnels liés à sa prise de fonction, et majoritairement soumis à conditions de présence et de performance, afin :

- d'aligner immédiatement les intérêts du Président-directeur général sur ceux des actionnaires
- de compenser certains avantages auxquels M. Dumazy a dû renoncer en quittant ses précédentes fonctions

Plan de motivation à long-terme exceptionnel

Attribution d'actions de performance

- Soumises à conditions de présence et de performance
- Correspondant à 300% de la rémunération fixe brute annuelle, soit 2 250 000 euros
- Attribuées pour moitié en décembre 2015 et pour moitié en mai 2016

Indemnité forfaitaire de prise de fonction

500 000 euros versée dans le mois de la prise de fonction en octobre 2015

Indemnité complémentaire de 500 000 euros versée en mars 2016

ENGAGEMENTS ENVERS M. DUMAZY

Eléments de la rémunération qui font l'objet d'un vote par l'Assemblée générale au titre de la procédure des conventions et engagements réglementés

Indemnité de cessation de fonction

- Versée uniquement en cas de départ contraint*
- Soumise à conditions de performance :
 - Progression à données comparables du volume d'émission
 - Progression à données comparables du chiffre d'affaires opérationnel
 - Progression à données comparables du FFO**
 - Progression du cours de bourse d'Edenred par rapport au SBF 120
- Plafonnée à 2 ans de rémunération

Autres engagements

- Assurance chômage
- Régime de prévoyance / frais de santé
- Retraite supplémentaire (soumise à condition de performance)



* Explication sur les cas de départs contraints donnée en page 134 du document de référence

** FFO signifie « Funds From Operations », ou marge brute d'autofinancement avant éléments non-récurrents



Le dialogue avec les actionnaires

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

UN DIALOGUE CONSTANT ET RÉGULIER

L'année 2015 en quelques chiffres

Investisseurs institutionnels

- | **620** investisseurs institutionnels rencontrés
- | **24** évènements (roadshows et conférences) en Europe et en Amérique du Nord
- | Près de **400** rendez-vous

Actionnaires individuels

- | Près de **600** actionnaires individuels rencontrés
- | Lors de **2** réunions d'actionnaires (Annecy et Lyon)
- | Et de **4** petits-déjeuners thématiques organisés au siège d'Edenred

UNE INFORMATION FINANCIÈRE TRANSPARENTE

Pour la deuxième année consécutive, la qualité de l'information financière réglementée du Groupe est récompensée

2014



**Grand Prix Catégorie
CAC Large 60**

2015



**Grand Prix secteur
« Biens et Services industriels »**

L'E-CLUB ACTIONNAIRES FÊTE SES 1 AN

Une relation privilégiée et des avantages dédiés

AVANTAGES 2015

- | **Accès immédiat à l'information** : mailings communiqués de presse, évènements, publications du Groupe...
- | **Invitations privilèges** : petits déjeuners d'information au Siège, réunions actionnaires en région, cours de cuisine équilibrée à l'Atelier des Chefs...
- | **Plus de 100 offres promotionnelles thématiques** (culture, loisir, mode, voyage...) accessibles sur l'Espace E-Club.





Rapports et avis

Rapport des Commissaires aux comptes

David Dupont Noel, Cabinet Deloitte & Associés

Didier Kling, Cabinet Didier Kling & Associés



Présentation des résolutions

Philippe Relland-Bernard, Directeur Général Affaires Juridiques et Règlementaires, Secrétaire du Conseil d'administration

1ÈRE ET 2ÈME RÉOLUTIONS

1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015

- Bénéfice net comptable de 137 m€

2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015

- Résultat net consolidé de 177 m€

3ÈME RÉOLUTION

3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et fixation du dividende

- Dividende de **0,84** euro par action
- Date de détachement : 12 mai 2016
- Date de paiement : 15 juin 2016
- Eligible à l'abattement de 40%, sauf option pour le prélèvement forfaitaire libératoire

4ÈME RÉOLUTION

4

Option pour le paiement du dividende en actions nouvelles

- Option sur 50% du dividende
- Paiement en espèces 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 : du 12 au 3 juin 2016 inclus

5ÈME RÉOLUTION

5

Ratification de la cooptation de Mr Bertrand Dumazy en qualité d'administrateur

Année de naissance : 1971

Nationalité : française

Date de première nomination : 26 octobre 2015 (Cooptation)

Échéance : AG 2018

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)



6ÈME RÉOLUTION

6

Ratification de la cooptation de Mme Sylvia Coutinho en qualité d'administrateur

Année de naissance : 1961

Nationalité : brésilienne

Date de première nomination : 23 mars 2016 (Cooptation)

Échéance : AG 2017

Diplômes : diplôme d'ingénieur et d'un 3^{ème} cycle en économie de l'Université de São Paulo titulaire d'un MBA de l'université de Columbia à New York.

Expériences :

- 1984 : Citigroup
- 2003 : Postes de direction au sein des activités gestion de patrimoine et gestion d'actifs chez HSBC puis Directrice des activités de banque de détail et de gestion de patrimoine de HSBC pour la zone Amérique latine, ainsi que l'activité de gestion d'actifs pour les Amériques
- 2013 : Directrice générale et Présidente du Comité exécutif de la branche brésilienne de la banque UBS



7ÈME RÉOLUTION

7

Renouvellement du mandat d'administrateur de Mr Jean-Paul Bailly

Année de naissance : 1946

Nationalité : française

Date de première nomination : 29 juin 2010 (renouvelé en 2012)

Diplômes : diplôme de l'Ecole Polytechnique et du MIT

Expériences :

- Directeur du Métro et du RER, Directeur du Personnel, Directeur général adjoint puis PDG de la RATP
- De 2002 à 2013, Président du groupe La Poste ainsi que Président du Conseil de surveillance de La Banque Postale à partir de 2006.
- Depuis 2013, Président d'honneur du groupe La Poste



8ÈME RÉOLUTION

8

Renouvellement du mandat d'administrateur de Mr Bertrand Méheut

Année de naissance : 1951

Nationalité : française

Date de première nomination : 29 juin 2010 (renouvelé en 2012)

Diplômes : diplôme d'ingénieur civil des Mines

Expériences :

- Responsable des fonctions centrales de la branche « Agro » de Rhône-Poulenc Agro
- Directeur général adjoint puis Vice-président exécutif et Directeur Général Europe de Rhône-Poulenc Agro
- Directeur Général d'Aventis CropScience
- A partir de 2002 et jusqu'en 2015, Président du Directoire de Canal+



9ÈME RÉOLUTION

9

Renouvellement du mandat d'administrateur de Mr Nadra Moussalem

Année de naissance : 1976

Nationalité : française

Date de première nomination : 29 juin 2010 (renouvelé en 2012)

Diplômes : diplôme de l'Ecole Centrale de Lyon

Expériences :

- De 2000 à aujourd'hui : Colony Capital en qualité de Managing Director, puis Principal, Codirigeant et enfin Directeur Général Europe
- Du 1^{er} août au 25 octobre 2015 : PDG par interim d'Edenred SA



10ÈME RÉOLUTION

10

Say on pay / Avis sur les éléments de rémunération de Mr Jacques Stern

- **En application du code AFEP/MEDEF**
- **Éléments de rémunération du 1/01/15 au 31/07/15 :**
 - Rémunération fixe : 437,5 k€
 - Rémunération variable annuelle : 450 k€
 - Rémunération variable différée : 0 euro
 - Rémunération variable pluriannuelle : 0 euro
 - Rémunération exceptionnelle : 0 euro
 - Jetons de présence : 0 euro
 - Attribution de 64 000 actions de performance valorisées à 0 euro

11^{ÈME} RÉOLUTION

11

Say on pay / Avis sur les éléments de rémunération de Mr Nadra Moussalem

- **En application du code AFEP/MEDEF**
- **Éléments de rémunération du 1/08/15 au 25/10/2015 :**
 - Rémunération fixe : 174 k€
 - Rémunération variable annuelle : 0 euro
 - Rémunération variable différée : 0 euro
 - Rémunération variable pluriannuelle : 0 euro
 - Rémunération exceptionnelle : 0 euro
 - Jetons de présence : 0 euro
 - Aucune attribution d'action de performance

12ÈME RÉOLUTION

12

Say on pay / Avis sur les éléments de rémunération de Mr Bertrand Dumazy

- **En application du code AFEP/MEDEF**
- **Éléments de rémunération du 26/10/15 au 31/12/15 :**
 - Rémunération fixe : 138,5 k€
 - Rémunération variable annuelle : 165 k€
 - Rémunération variable différée : 0 euro
 - Rémunération variable pluriannuelle : 0 euro
 - Rémunération exceptionnelle liée à la prise de fonction : 500 k€
 - Jetons de présence : 0 euro
 - Attribution de 137 363 actions de performance valorisées à 1 125 k€

13ÈME RÉOLUTION

13

Indemnité de cessation de fonctions

- **Bénéficiaire** : Mr Bertrand Dumazy, Président-directeur général
- **Cas d'ouverture** : Départ contraint
- **Conditions de performance, mesurées sur 3 ans** :
 - Croissance organique du volume d'émission
 - 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

14ÈME RÉOLUTION

14

Assurance chômage

- **Bénéficiaire** : Mr Bertrand Dumazy, Président-directeur général
- **Organisme** : Association GSC
- **Cotisation annuelle pour Edenred SA** : 23 331 €

15ÈME RÉOLUTION

15

Régime de prévoyance - frais de santé

- **Bénéficiaire** : Mr Bertrand Dumazy, Président-directeur général
- **Cotisation annuelle pour Edenred SA en 2015** : 2000 €

16ÈME RÉOLUTION

16

Régime de retraites supplémentaires

- **Bénéficiaire** : Mr Bertrand Dumazy, Président-directeur général (*au même titre que certains dirigeants du Groupe*)

Article 83
(cotisations définies)

Versement d'une cotisation annuelle = 9 510 € en 2015

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

Taux de remplacement des 2 régimes plafonné à 30% de la rémunération de référence

17ÈME RÉOLUTION

17

Rapport spécial des Commissaires aux comptes

Approbation des engagements et conventions règlementées **conclus et autorisés par l'Assemblée Générale des actionnaires** au cours d'exercices antérieurs et dont **les effets se sont poursuivis** sur l'exercice

- Convention conclue avec ACCOR → Tax Agreement
- Conventions conclues avec Mr Jacques Stern ayant pris fin le 31 juillet 2015

18ÈME RÉOLUTION

18

Nomination d'un Commissaire aux comptes titulaire

- **Cabinet Ernst & Young**
- **Durée du mandat : 6 exercices (AG 2022)**

19ÈME RÉOLUTION

19

Nomination d'un Commissaire aux comptes suppléant

- **Cabinet Auditex**
- **Durée du mandat : 6 exercices (AG 2022)**

20ÈME RÉOLUTION

20

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

- Prix maximal d'achat : 30 euros
- Acquisition maximum d'actions à hauteur de 10% du capital
- Autorisation donnée pour 18 mois

21ÈME RÉOLUTION

21

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

22ÈME RÉOLUTION

22

Autorisation 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 : **152 339 000 euros** (33% du capital social)
- Montant nominal maximum des obligations ou autres titres de créances susceptibles d'être émis : **1 523 390 000 euros**
- Autorisation donnée pour 26 mois

23ÈME RÉOLUTION

23

Autorisation 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 : **23 081 000 euros** (5% du capital social)
- Montant nominal maximum des obligations ou autres titres de créances susceptibles d'être émis : **230 810 000 euros**
- Autorisation donnée pour 26 mois

24ÈME RÉOLUTION

24

Autorisation 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 : **23 081 000 euros** (5% du capital social)
- Montant nominal maximum des obligations ou autres titres de créances susceptibles d'être émis : **230 810 000 euros**
- Autorisation donnée pour 26 mois

25ÈME RÉOLUTION

25

Autorisation 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
- Autorisation donnée pour 26 mois

26^{ÈME} RÉSOLUTION

26

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

- Dans la limite de 10% du capital social
- Montant nominal maximum des augmentations de capital pouvant être réalisées : **23 081 000 euros** (5% du capital social)
- Autorisation donnée pour 26 mois

27ÈME RÉOLUTION

27

Autorisation 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 : **152 339 000 euros** (33% du capital social)
- Délégation donnée pour 26 mois

28ÈME RÉOLUTION

28

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

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

29ÈME RÉOLUTION

29

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 de 0,1% du capital attribué au dirigeant Mandataire social
- Autorisation donnée pour 26 mois

30ÈME RÉOLUTION

30

Pouvoirs pour formalités



Questions et réponses



Vote des résolutions

Philippe Relland-Bernard, Directeur Général Affaires Juridiques et Règlementaires, Secrétaire du Conseil d'administration

1ÈRE RÉOLUTION

1

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2015

2ÈME RÉOLUTION

2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2015

3ÈME RÉOLUTION

3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et fixation du dividende

4ÈME RÉOLUTION

4

Option pour le paiement du dividende en actions nouvelles

5ÈME RÉOLUTION

5

Ratification de la cooptation de Monsieur Bertrand Dumazy en qualité d'administrateur

6ÈME RÉOLUTION

6

Ratification de la cooptation de Madame Sylvia Coutinho en qualité d'administrateur

7ÈME RÉOLUTION

7

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Jean-Paul Bailly

8ÈME RÉOLUTION

8

Renouvellement du mandat d'administrateur de Mr Bertrand Méheut

9ÈME RÉOLUTION

9

Renouvellement du mandat d'administrateur de Mr Nadra Moussalem

10ÈME RÉOLUTION

10

Say on pay / Avis sur les éléments de rémunération de Mr Jacques Stern

11ÈME RÉOLUTION

11

Say on pay / Avis sur les éléments de rémunération de Mr Nadra Moussalem

12ÈME RÉOLUTION

12

Say on pay / Avis sur les éléments de rémunération de Mr Bertrand Dumazy

13ÈME RÉOLUTION

13

Indemnité de cessation de fonctions

14ÈME RÉOLUTION

14

Assurance chômage

15ÈME RÉOLUTION

15

Régime de prévoyance - frais de santé

16ÈME RÉOLUTION

16

Régime de retraites supplémentaires

17ÈME RÉOLUTION

17

Rapport spécial des Commissaires aux comptes

18ÈME RÉOLUTION

18

Nomination d'un Commissaire aux comptes titulaire

19ÈME RÉOLUTION

19

Nomination d'un Commissaire aux comptes suppléant

20ÈME RÉOLUTION

20

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

21ÈME RÉOLUTION

21

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

22ÈME RÉOLUTION

22

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

23ÈME RÉOLUTION

23

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

24ÈME RÉOLUTION

24

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

25^{ÈME} RÉSOLUTION

25

Autorisation 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

26^{ÈME} RÉSOLUTION

26

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

27ÈME RÉSOLUTION

27

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

28ÈME RÉOLUTION

28

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

29ÈME RÉOLUTION

29

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

30ÈME RÉOLUTION

30

Pouvoirs pour formalités

