

Assemblée générale 2017



4 mai 2017





Edenred en chiffres à fin janvier 2017



1.

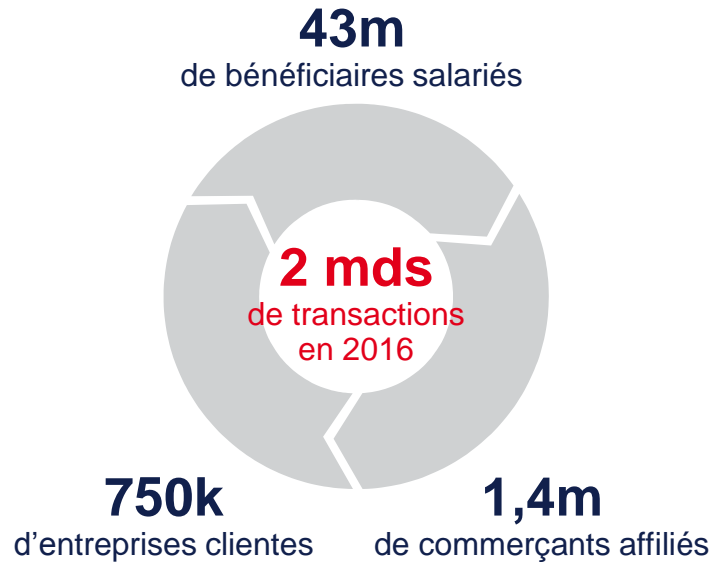
Réalisations clés 2016

Bertrand Dumazy, Président-directeur général



Edenred en résumé⁽¹⁾

UN ÉCOSYSTÈME SOLIDE



UN LEADER MONDIAL

- N°1 mondial**
des avantages aux salariés
- 30 % de part de marché**
dans les avantages aux salariés
- 42 pays**

UNE ENTREPRISE NUMÉRIQUE

- 70 %** du volume
d'émission dématérialisé



UNE LARGE GAMME DE SOLUTIONS



UNE CULTURE UNIQUE

- ≈ 8 000 salariés**
- 5 valeurs d'entreprise**
Innovation | Performance | Partage
Simplicité | Esprit entrepreneurial



(1) Comprenant les chiffres d'UTA consolidés.



D'un concept pionnier à un modèle économique vertueux

**Création de
Ticket Restaurant®
en France**



1962

1990

2,3Mds € VE

13 pays

2000

6,9Mds € VE

31 pays

**Introduction
en Bourse**

Edenred

2010

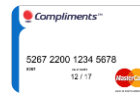
13,9Mds € VE

40 pays

2016

19,8Mds € VE

42 pays



VE : Volume d'émission

Une croissance solide et profitable en 2016

Croissance organique	2016
VOLUME D'EMISSION	+10,0 %
CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL ⁽¹⁾	+8,3 %
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT OPÉRATIONNEL ⁽²⁾	+17,3 %
FFO	+15,4 %



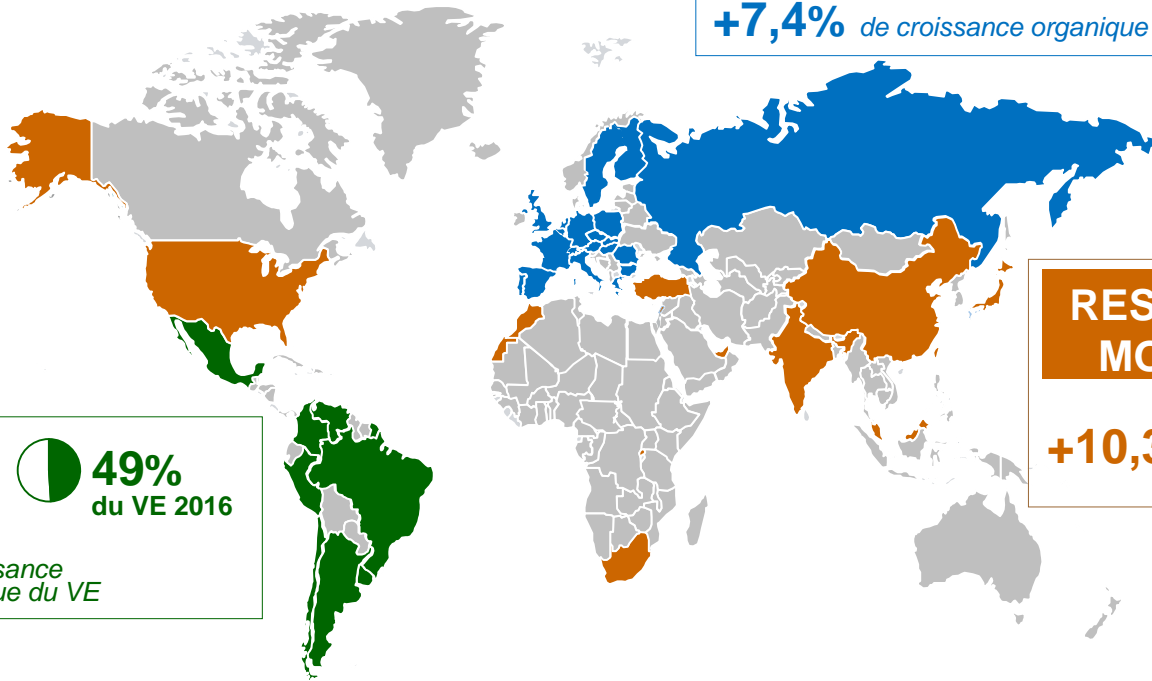
(1) Le chiffre d'affaires opérationnel exclut le chiffre d'affaires financier.

(2) Le résultat d'exploitation courant opérationnel exclut le chiffre d'affaires financier.



UNE IMPLANTATION MONDIALE DANS 42 PAYS

Une croissance soutenue dans toutes les régions



EUROPE



47%
du VE 2016

+7,4% de croissance organique du VE

**AMÉRIQUE
LATINE**



49%
du VE 2016

+12,4% de croissance organique du VE

**RESTE DU
MONDE**



4%
du VE 2016

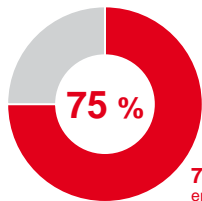
+10,3% de croissance organique du VE





Volume d'émission par type de solutions

AVANTAGES AUX SALARIÉS



79 %
en 2015

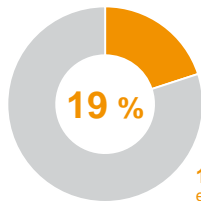
% DU VE DU
GROUPE 2016

Croissance
organique du VE
2016/2015

+8,5%



GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS

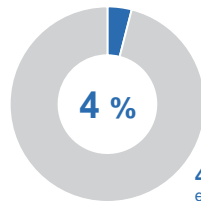


16 %
en 2015

+15,1%



MOTIVATION ET RÉCOMPENSES

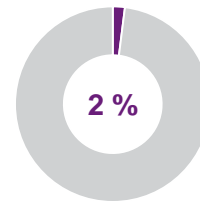


4 %
en 2015

+15,4%



PROGRAMMES SOCIAUX PUBLICS



1 %
en 2015

NM⁽¹⁾



(1) Non-matériel



AVANTAGES AUX SALARIÉS

Une excellente année pour l'activité Avantages aux salariés

VE 2016

14,7 Mds€

Croissance organique
du VE 2016/2015

+8,5 %

De nouveaux contrats, notamment...



- Premier abonnement à une solution de titres-restaurant
- Plus de 22 000 titulaires de la carte Ticket Restaurant®



Crown
Commercial
Service

- Plateforme en ligne (accès aux solutions Childcare Vouchers®, Employee Savings, Cycle to Work, Charity Giving et Reward & Recognition)
- 300 000 utilisateurs inscrits

Et aussi...





AVANTAGES AUX SALARIÉS

Renforcement des solutions de paiement mobile et web dans les différentes régions

2016

Janvier

Mai

Juin

Août

Décembre



Application de paiement mobile



Ticket Restaurant® Application de paiement mobile en Italie

Une solution simple à valeur ajoutée permettant des gains de temps, un service personnalisé et de l'interactivité.

Apple Pay



Carte Ticket Restaurant® via Apple Pay en France et en Espagne

Edenred est le seul émetteur de titres-restaurant à proposer le paiement via Apple Pay.

e-voucher mobile



Ticket Xpress® à Taïwan

Le tout premier service de titres dématérialisés (e-vouchers) pour le groupe Carrefour à travers le monde.

Paiement en ligne



Paiement en ligne Ticket Restaurant® et Ticket EcoCheque® en Belgique

Une solution de paiement en ligne dédiée aux restaurants et commerces locaux, à travers leur site internet.



GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS

Une excellente année pour l'activité Gestion des frais professionnels

VE 2016

3,8 Mds€

Croissance organique
du VE 2016/2015

+15,1 %



AMÉRIQUE LATINE

- Intégration d'**Embratec** dans **Ticket Log®** au Brésil
- **Forte croissance** de **Ticket Car** au Mexique au 2^{ème} semestre
- Forte croissance organique en **Argentine**
- Volume **Ticket Empresarial®** multiplié par 10 au Mexique



EUROPE

- Lancement de **Spendeo®** en **Roumanie** avec **UTA**
- Nouveaux succès de **LCCC⁽¹⁾**, avec notamment le lancement de **Ticket Fleet Pro®** en partenariat avec **UTA** en France
- **Bonne performance** d'**Expensia Smart®** en Italie
- **Nouvelle offre PME** en **Espagne** : **Ticket Gasolina®** en partenariat avec **Solred**



RESTE DU MONDE

- **De nouveaux services prometteurs** avec le **lancement de Cardtrend** en Asie
- Lancement d'opérations au **Vietnam**



(1) La Compagnie des Cartes Carburant



GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS

Lancement de nouvelles cartes et solutions carburant



Ticket Fleet Pro, une nouvelle offre de gestion des flottes de véhicules légers, lancée par LCCC⁽¹⁾ et UTA et distribuée par Edenred France

- Avantages principaux :
 - Carte UTA avec une conception et un réseau propres
 - Carte assortie d'un badge télépéage et parking, et d'une nouvelle carte de lavage de véhicule en partenariat avec Eléphant Bleu
 - Facture consolidée (carburant + péage + lavage)



Ticket Car Go, un système de transaction sans carte reposant sur les badges NFC

- Cette solution est en phase pilote dans l'une des flottes les plus importantes d'Amérique latine (30 000 véhicules équipés de badges NFC)

Ticket Car Pro, une application mobile permettant aux gestionnaires de flottes de consulter des informations sur l'utilisation des cartes ou encore de les bloquer



GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS

Une nouvelle année d'acquisitions stratégiques renforçant le profil du Groupe sur la gestion des frais professionnels



Consolidation de la participation à 69%



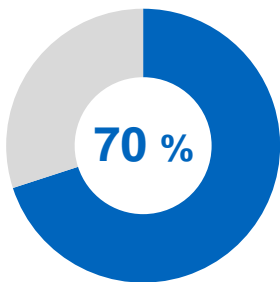
Co-entreprise détenue à 65%

PASSAGE AU DIGITAL D'EDENRED EN 2016

Accélération de 65 % à 70 %, avec 7 points d'amélioration en Europe

En 2016

DIGITAL % DU VOLUME D'ÉMISSION



du VE du Groupe
vs. 65 % en 2015



Amérique latine

96 % +2 pts vs 2015



Europe

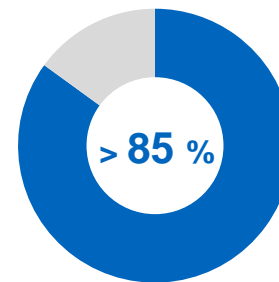
43 % +7 pts vs 2015



Reste du monde

73 % +3 pts vs 2015

Ambition



d'ici 2020

Démonstrations produits

France / Espagne

**AVANTAGES
AUX SALARIÉS**

Paiement mobile
avec Apple Pay



Suède

**AVANTAGES
AUX SALARIÉS**

Extranet marchands



Brésil

**GESTION
DES FRAIS
PROFESSIONNELS**

Extranet Ticket Log
pour les gestionnaires
de flottes



France

**AVANTAGES
AUX SALARIÉS**

Site e-commerce
de ProwebCE



2.

Résultats 2016

Patrick Bataillard, Directeur général Finances

CHIFFRES FINANCIERS CLÉS DE 2016 (1/3)

Solide croissance au-delà de nos objectifs historiques à moyen terme...

	2016	Objectifs historiques à moyen terme	
Croissance organique ⁽¹⁾			
VOLUME D'ÉMISSION	+10,0 %	+8-14 % ⁽²⁾	✓
TAUX DE TRANSFORMATION OPÉRATIONNEL ⁽³⁾	56,5 %	> 50 %	✓
FFO ⁽⁴⁾	+15,4 %	> 10 %	✓

(1) Base comparable ou base organique : données à périmètre et change constants.

(2) Objectif de croissance organique normative : la croissance normative renvoie au niveau de croissance que pense pouvoir atteindre le Groupe dans un environnement économique qui n'est pas concerné par une hausse du taux de chômage.

(3) Taux de transformation opérationnel : rapport entre la variation organique du résultat d'exploitation courant opérationnel et celle du chiffre d'affaires opérationnel.

(4) Marge Brute d'autofinancement avant éléments non récurrents (FFO) = excédent brut d'exploitation minoré du résultat financier, de l'impôt décaissé, des charges et produits non décaissés dans l'excédent brut d'exploitation et de l'annulation des provisions financières, provisions pour impôts et impôts non récurrents.

CHIFFRES FINANCIERS CLÉS DE 2016 (2/3)

...mais aussi au-delà de nos nouveaux objectifs à moyen terme

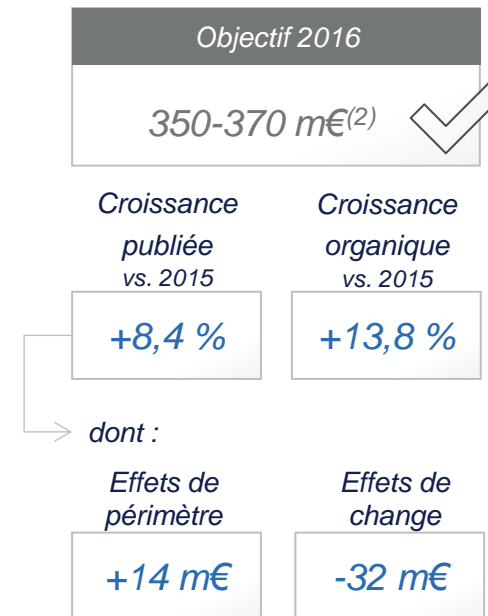
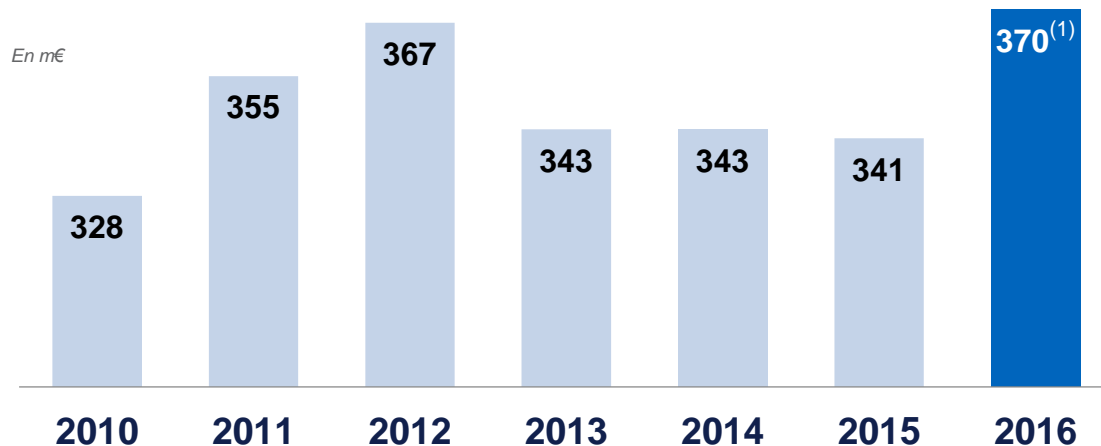
	2016	Nouveaux objectifs à moyen terme du plan stratégique Fast Forward	
Croissance organique			
CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL ⁽¹⁾	+8,3 %	> +7 %	✓
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT OPÉRATIONNEL ⁽²⁾	+17,3 %	> +9 %	✓
FFO	+15,4 %	> +10 %	✓



- (1) Le chiffre d'affaires opérationnel exclut le chiffre d'affaires financier.
(2) Le résultat d'exploitation courant opérationnel exclut le chiffre d'affaires financier.

CHIFFRES FINANCIERS CLÉS DE 2016 (3/3)

Un résultat d'exploitation courant record



(1) Comprenant un effet de change négatif de 32 m€ et un effet de périmètre positif de 14 m€.

(2) Les perspectives du rapport semestriel des résultats au S1 2016 reprenaient l'hypothèse d'un effet de change négatif de 35 m€.

RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT 2016

Forte croissance du résultat d'exploitation courant opérationnel de +17,3 % en base comparable grâce à l'amélioration en Europe et à la stabilité en Amérique latine

En millions d'€	2016	2015	Variation publiée	Variation organique
Volume d'émission	19 814	18 273	+8,4 %	+10,0 %
CA opérationnel	1 073	1 000	+7,3 %	+8,3 %
CA financier	66	69	-4,2 %	+0,2 %
CA total	1 139	1 069	+6,5 %	+7,8 %
Résultat d'exploitation courant opérationnel	304	272	+11,6 %	+17,3 %
<i>Marge d'exploitation courante opérationnelle</i>	<i>28,3 %</i>	<i>27,2 %</i>	<i>+1,1 pt</i>	
Résultat d'exploitation courant financier	66	69	-4,2 %	+0,2 %
Résultat d'exploitation courant total	370	341	+8,4 %	+13,8 %
<i>Marge d'exploitation courante</i>	<i>32,5 %</i>	<i>31,9 %</i>	<i>+0,6 pt</i>	



- Forte hausse de la marge opérationnelle en Europe, grâce à une grande efficacité opérationnelle en parallèle d'une croissance solide
- La marge opérationnelle s'est maintenue à un niveau élevé en Amérique latine, malgré un environnement difficile au Brésil

RÉSULTAT NET 2016

Progression de +1,9 % du résultat net

<i>En millions d'€</i>	2016	2015	Variation publiée
Résultat d'exploitation courant	370	341	+8,4 %
Produits et charges non récurrents nets	(26)	(23)	
Résultat des sociétés mises en équivalence	8	9	
Charges financières nettes	(58)	(47)	
Charges d'impôt	(97)	(93)	
Impôt sur les dividendes	(5)	(5)	
Intérêts minoritaires	(12)	(5)	
Résultat net, Part du Groupe (A)	180	177	+1,9 %
Nombre d'actions incluses dans le calcul du résultat net par action (<i>en milliers</i>) (B)	230 113	227 773	
Résultat net, Part du Groupe par action [(A)/(B)]	0,78	0,78	+0,8 %

FREE CASH FLOWS

Une forte génération de Free Cash Flows en 2016

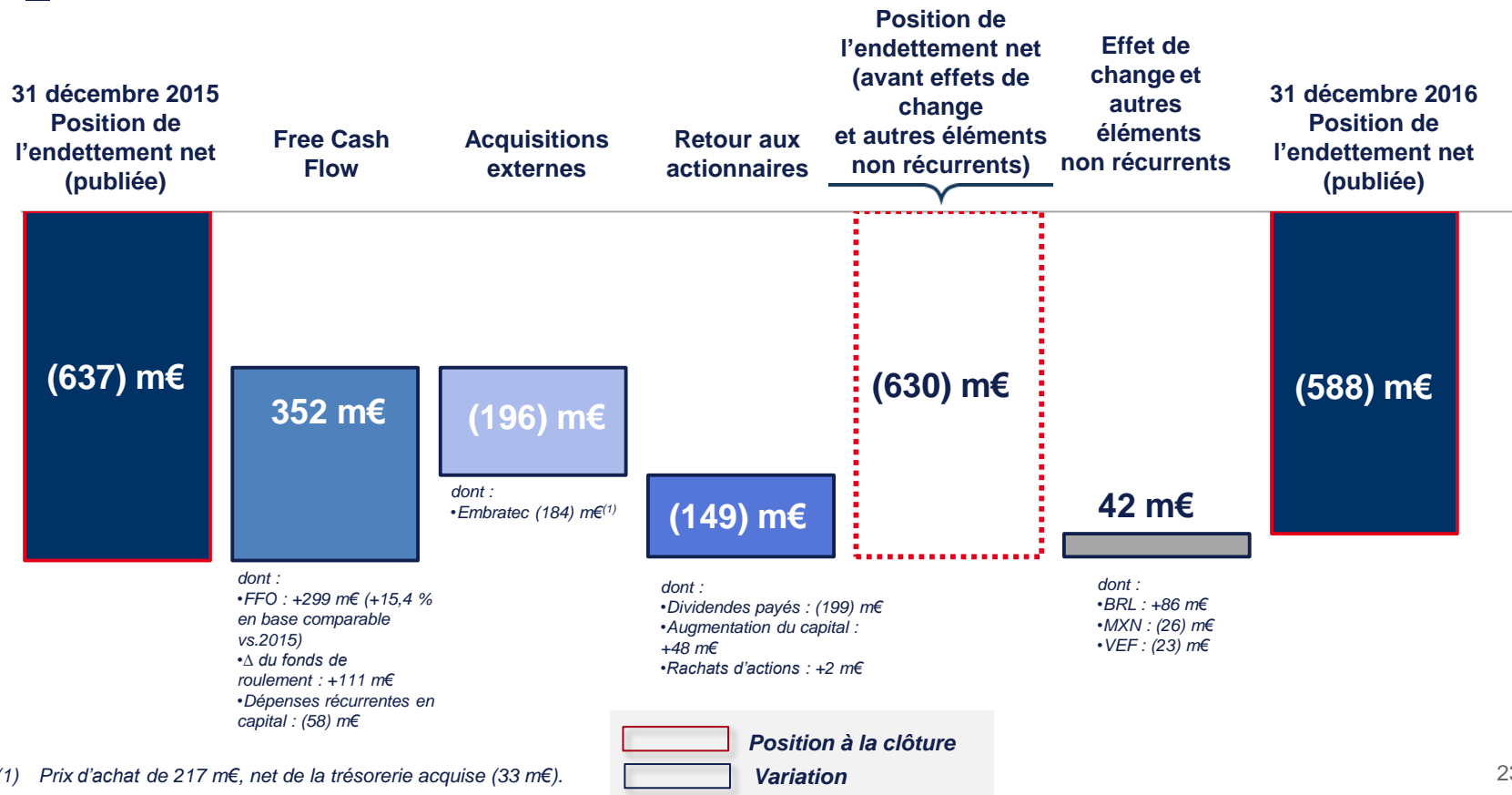


(1) Le float correspond aux titres de services à rembourser retraités des créances clients.

(2) Flux de trésorerie disponibles.

ÉVOLUTION DE L'ENDETTEMENT NET

L'endettement net s'est amélioré grâce à une forte génération de Free Cash Flow



MATURITÉ DE LA DETTE

Renforcement du profil de la dette du Groupe en 2016

Ratio d'endettement amélioré à 1,4x

contre 1,6x en 2015

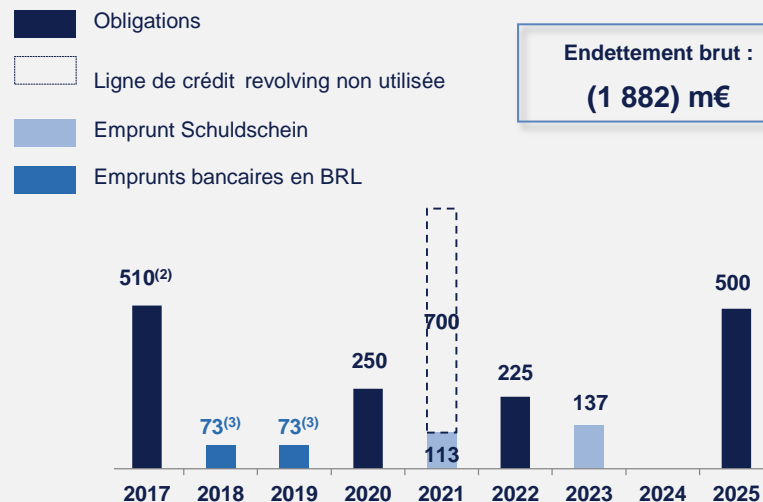
Note de crédit S&P « Strong investment grade » de BBB+

Coût moyen de la dette : 2,5 %⁽¹⁾

Opérations de refinancement en 2016

- Émission d'un emprunt de type Schuldschein de 250 m€ (taux d'intérêt de 1,2 %) arrivant à échéance en juin 2021 (113 m€) et en juin 2023 (137 m€), pour refinancer une partie de l'emprunt obligataire de 2017 (510 m€ ; taux d'intérêt de 3,625 %)
- Maturité de la ligne de crédit revolving de 700 m€ prorogée d'au moins 2 ans
- Emprunts bancaires en BRL de 500 m (soit 146 m€)

Un profil d'endettement bien équilibré avec une maturité moyenne de la dette de 4,4 ans au 31 décembre 2016



(1) Hors dette en BRL, le coût moyen de la dette en 2016 est de 1,6 % contre 2,0 % en 2015.

(2) Exigible en octobre 2017.

(3) 146 millions d'€, au cours de clôture du BRL à 3,43 pour 1 euro au 31 décembre 2016.

DIVIDENDE PROPOSÉ EN 2016

Un taux de distribution laissant de la flexibilité pour réaliser des investissements

Une distribution de dividende ajustée

Dividende recommandé pour 2016⁽¹⁾

0,62 € par action

**soit 80 % du résultat net
part du Groupe**

**contre 108 % du résultat net part
du Groupe en 2015⁽²⁾**

Reflétant la nouvelle politique d'allocation du capital

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

Retour immédiat aux actionnaires par un taux de distribution d'au moins 80 % du résultat net part du Groupe

Investissements de croissance sélectifs répondant à des critères financiers stricts (tout en maintenant une note de crédit élevée)



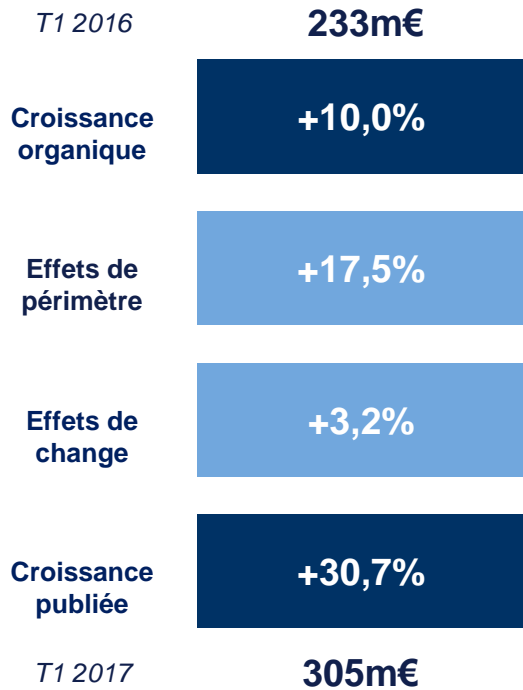
(1) *Proposé lors de l'Assemblée des actionnaires du 4 mai 2017. Les actionnaires auront le choix entre un paiement intégralement en numéraire ou un paiement à 50 % en numéraire et 50 % en actions avec une décote de 10 %.*

(2) *Soit 0,84 € par action.*



T1 2017 – CHIFFRE D’AFFAIRES OPÉRATIONNEL

Une forte croissance publiée grâce à la poursuite d’une croissance organique positive et à d’importants effets de périmètre



▪ **23m€ de croissance organique du chiffre d’affaires opérationnel**



▪ **41m€ d’effets de périmètre**, grâce aux deux acquisitions stratégiques dans la Gestion des frais professionnels



Consolidé depuis mai 2016



Intégration globale depuis janvier 2017

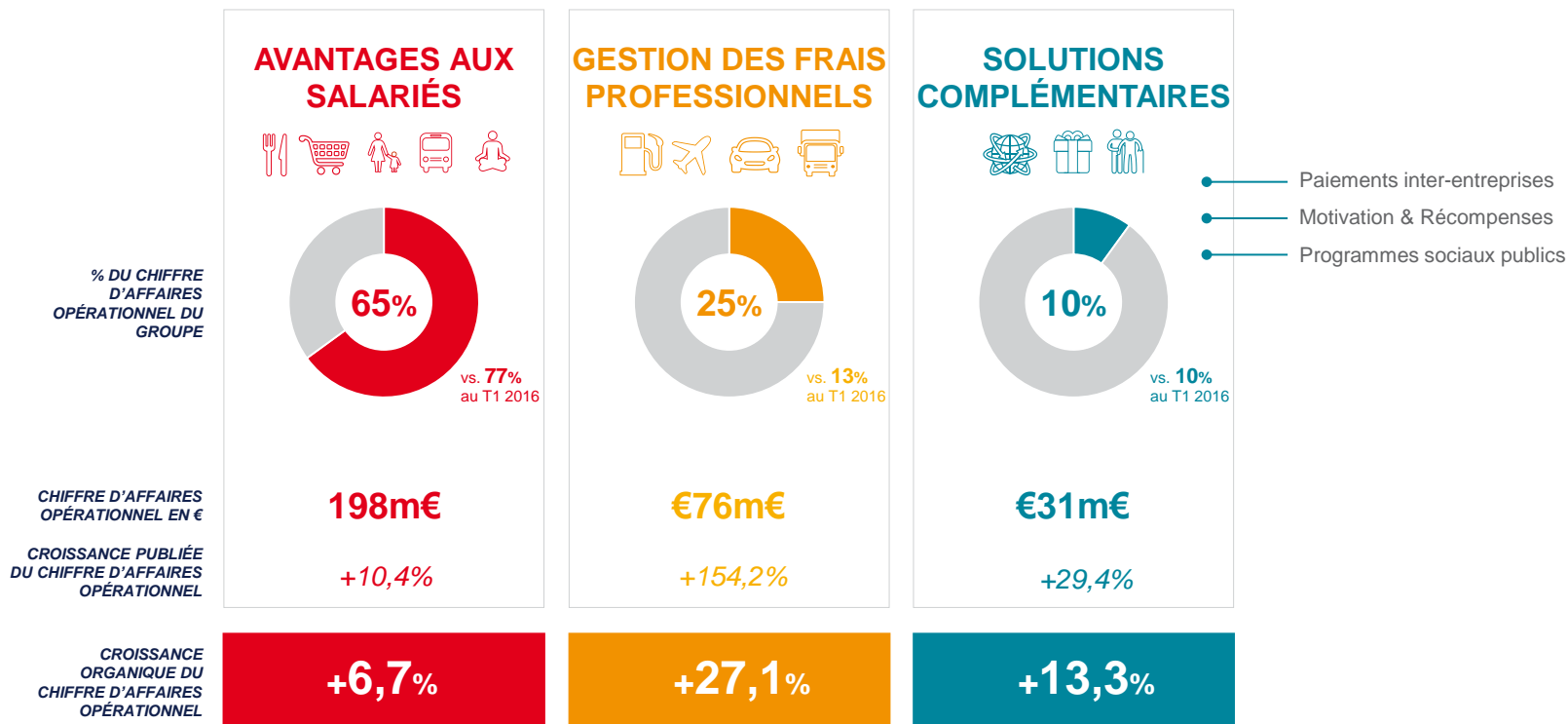
▪ **7m€ d’effets de change**, dont :

	Impacts en m€
BRL	16.6
MXN	(1.8)
VEF	(6.3)



T1 2017 – CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL ET CROISSANCE ORGANIQUE PAR FAMILLE DE SOLUTIONS

Croissance organique en ligne avec les objectifs à moyen terme



Des réalisations stratégiques depuis le début de l'année 2017 en ligne avec la nouvelle stratégie Fast Forward

Edenred numéro deux des émetteurs multi-enseignes paneuropéens



- Augmentation à 51% de la participation dans UTA

Accélération du passage au digital en France



- Acquisition des actifs de Moneo Resto, émetteur de titres-restaurant 100% digital
- Désormais, plus de 400 000 salariés français sont équipés d'un titre-restaurant digital émis par Edenred

Premières initiatives dans le domaine des paiements inter-entreprises

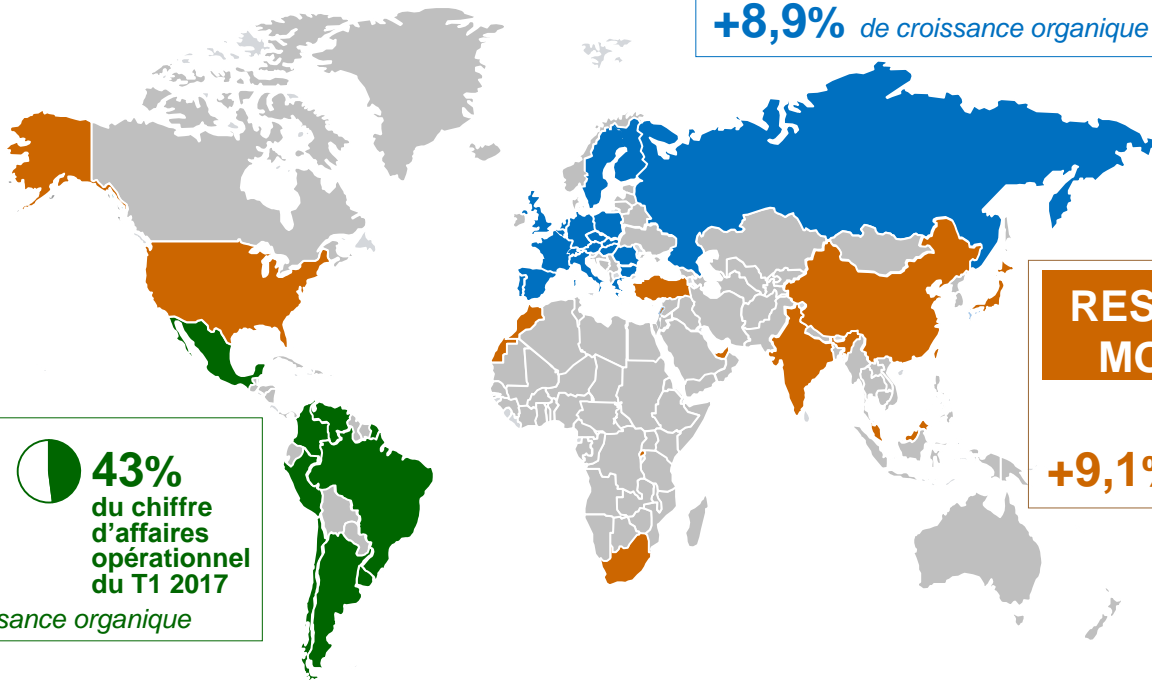


- Lancement de l'offre Edenred Corporate Payment



CHIFFRE D'AFFAIRES OPÉRATIONNEL ET CROISSANCE ORGANIQUE PAR GÉOGRAPHIE

Croissance soutenue dans toutes les régions



EUROPE



51%

du chiffre d'affaires opérationnel du T1 2017

+8,9% de croissance organique

AMÉRIQUE LATINE



43%
du chiffre d'affaires opérationnel du T1 2017

+11,8% de croissance organique

RESTE DU MONDE



6%
du chiffre d'affaires opérationnel du T1 2017

+9,1% de croissance organique



MARS 2017: ÉMISSION OBLIGATAIRE DE 500 M€ À 10 ANS

Post remboursement de l'obligation due en octobre 2017, pas d'échéance majeure exigible avant 2025

Des conditions très favorables

- Émission obligataire de 500 M€
- 10 ans
- 1,875%
- Sursouscrit plus de 3 fois

Un profil de dette bien équilibré

Diminution du coût moyen de la dette

2,1%⁽¹⁾ à fin mars vs. 2,5% avant l'opération

Augmentation de la maturité moyenne de la dette

5,4 ans vs. 4,4 ans avant l'opération

"Strong investment grade"

Notation du Groupe confirmée par Standard & Poor's

Après le remboursement de l'obligation en octobre 2017, **aucun autre remboursement majeur n'est exigible avant 2025**



(1) Hors dette en BRL, le coût moyen de la dette en 2016 est de 1,5%.

(2) Exigible en octobre 2017.

(3) 146 millions d'€, au cours de clôture du BRL à 3,43 pour 1 euro au 31 décembre 2016.

Perspectives 2017 en ligne avec les objectifs à moyen terme du plan Fast Forward

**FAST
FORWARD**
FOR SUSTAINABLE AND PROFITABLE GROWTH

Objectifs à moyen terme du plan Fast Forward à partir du profil économique courant

Croissance organique du CA opérationnel

> +7 %

Croissance organique du résultat d'exploitation courant opérationnel

> +9 %

Croissance organique de la marge brute d'autofinancement avant éléments non récurrents

> +10 %

Tendances économiques attendues en 2017

Europe : croissance soutenue

Amérique latine :

- Croissance soutenue en Amérique latine hispanique
- Rythme de croissance contrasté au Brésil
 - Avantages aux salariés : affecté par un pic attendu du taux de chômage
 - Gestion des frais professionnels : croissance soutenue à deux chiffres

Croissance organique du CA opérationnel par segment d'activité :

- Croissance à un chiffre pour l'activité **Avantages aux salariés**
- Croissance à deux chiffres pour l'activité **Gestion des frais professionnels**

Priorités 2017

- Se concentrer sur la génération du CA et l'amélioration de la rentabilité opérationnelle
- Maintenir une activité fortement génératrice de trésorerie
- Consolider la situation financière et conforter la notation de crédit

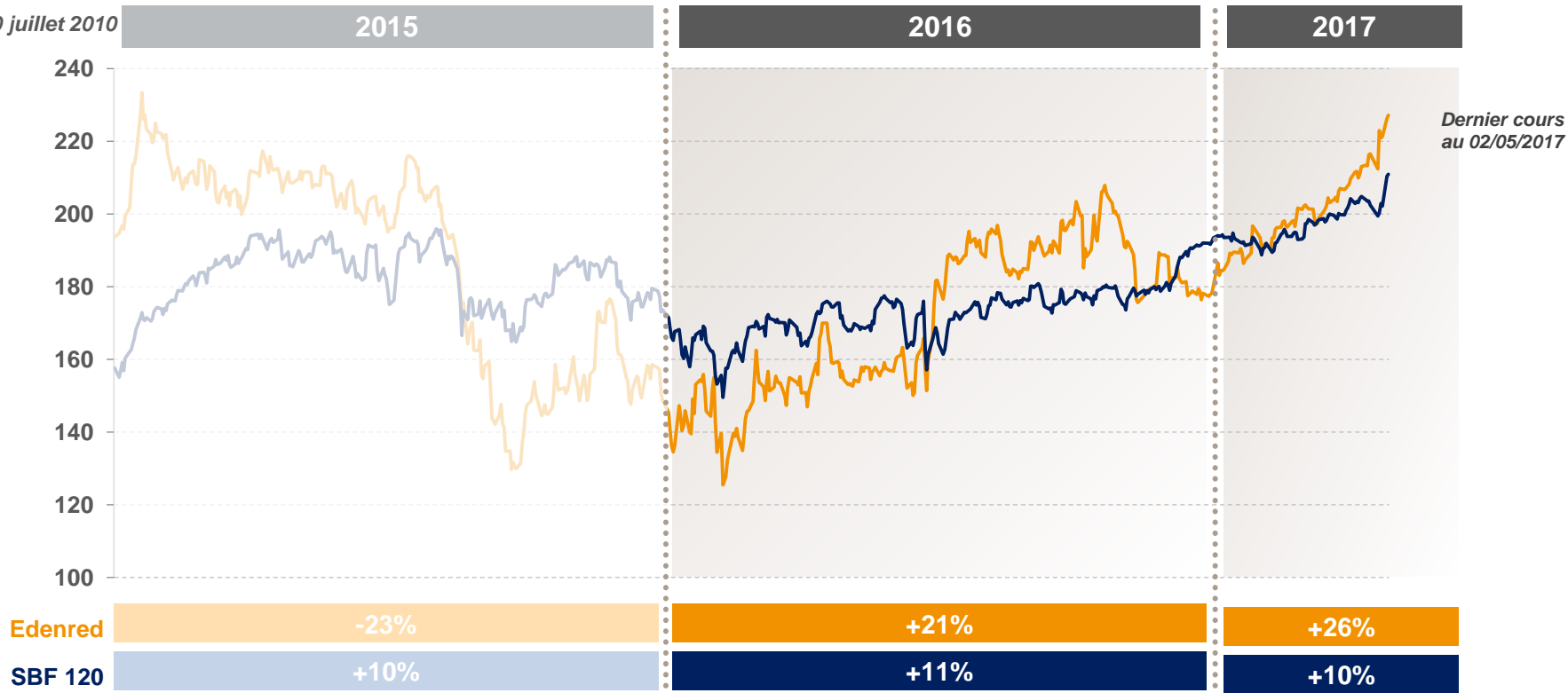
3.

La performance boursière

Patrick Bataillard, Directeur général Finances

Rendement total de l'action Edenred par rapport au SBF 120 (TSR)

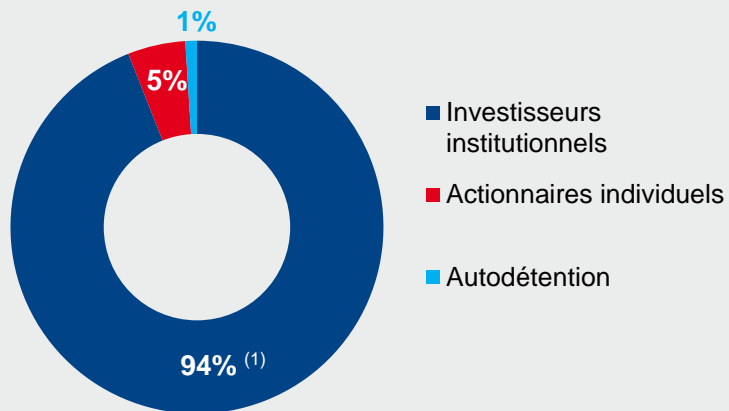
Base 100 juillet 2010



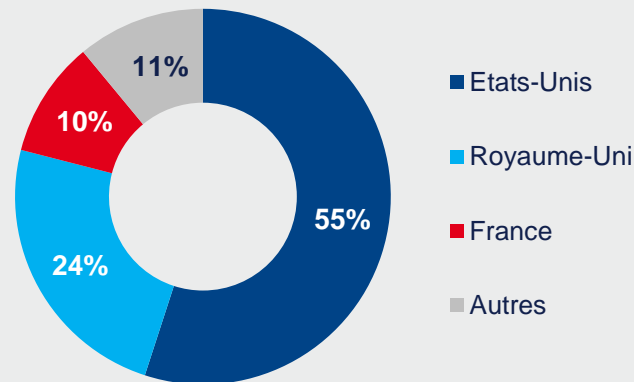
Base 100 fixée au 10 juillet 2010, avec un prix de l'action Edenred à l'ouverture de 13€

L'actionnariat d'Edenred à fin novembre 2016

Un flottant de près de 99%



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



(1) Jusqu'au 20 janvier 2017, le fonds Colday (Colony Capital) détenait 11,0% du capital d'Edenred. Le 20 janvier 2017, Colday a annoncé ne plus détenir d'actions d'Edenred.

4.

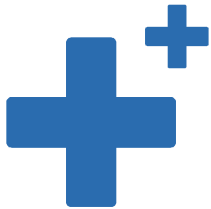
Le plan stratégique Fast Forward

Bertrand Dumazy, Président-directeur général



Être le leader mondial

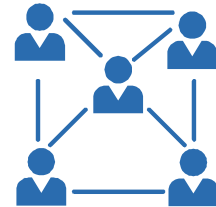
des solutions à
valeur ajoutée



auprès de clients BtoB



au sein
d'écosystèmes
transactionnels
ciblés

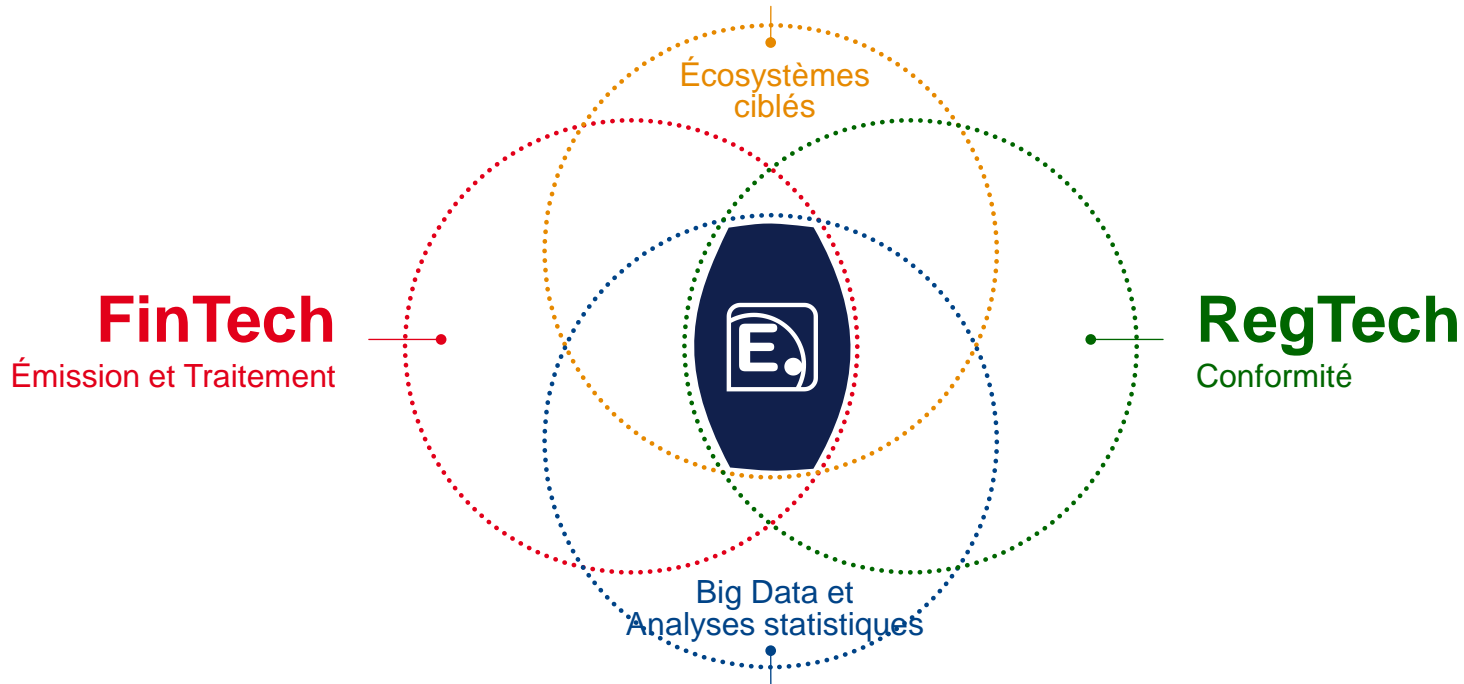




EDENRED : UN POSITIONNEMENT UNIQUE

Capitaliser sur notre expertise spécifique pour stimuler la croissance future

Intermédiation financière



Intermédiation de données





PLAN STRATÉGIQUE FAST FORWARD

Grâce au plan Fast Forward, Edenred accélérera sa transformation



Capter le **potentiel encore inexploité de l'activité Avantages aux salariés**



Être un **leader mondial** de la **Gestion des frais professionnels**, marché en forte croissance et largement sous-pénétré



Mettre à profit nos actifs et notre expertise pour **nous développer dans de nouveaux écosystèmes transactionnels BtoB** nécessitant des solutions à valeur ajoutée

Rééquilibrer le profil d'Edenred en termes de **modèles économiques et de géographies**

Mettre à profit le **passage au numérique**, pour **augmenter le chiffre d'affaires** et accroître la rentabilité





AVANTAGES AUX SALARIÉS

N° 1 mondial



166

programmes



1 milliard

de repas servis
et payés
par an



850 000

restaurants
et magasins
d'alimentation

Chiffres 2016



AVANTAGES AUX SALARIÉS

Objectifs à moyen terme

**Croissance à un
chiffre à moyen
terme**

Croissance organique
du CA opérationnel à
moyen terme

<70 %

du CA opérationnel du
Groupe d'ici 2020

De 60 % en 2015 à

**>80 % du VE
dématérialisé**

d'ici 2020

En 2016

+8 %

71 %

65 %



GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS

Un leader mondial de la Gestion des frais professionnels



Stations-service
et ateliers

En 2015

32 000

En 2016 avec
Embratec sur
8 mois

36 000

Chiffres
proforma 2016
avec Embratec
et UTA sur 12
mois

70 000



Cartes carburant
et solutions
embarquées

0,9 m

1,6 m

2,6 m



Litres de
carburant gérés

3,3 mds

4,2 mds

6,3 mds



GESTION DES FRAIS PROFESSIONNELS

Objectifs à moyen terme

Croissance à deux chiffres

Croissance organique
du CA opérationnel à
moyen terme

De 14 % en 2015 à

> 25 %

du CA opérationnel du
Groupe d'ici 2020

Déjà

**~100 % du
volume
d'émission
dématérialisé**

En 2016

+13 %

18 %

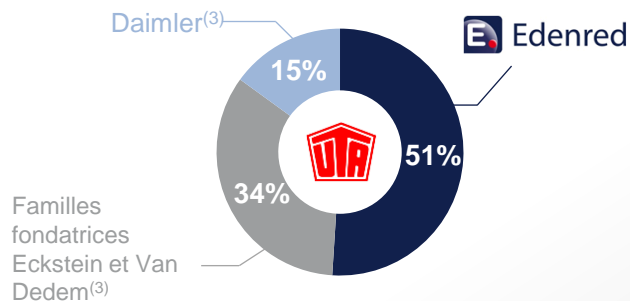


OPÉRATION UTA

Edenred est devenu le n° 2 des émetteurs multi-enseignes paneuropéens

Edenred a porté sa participation de 34 % à 51 %⁽¹⁾

- Prise de participation **supplémentaire de 17 %** dans le capital d'UTA pour un montant d'environ 83 m€
- Effet relatif d'env. 5 % sur le résultat net part du Groupe de 2017** avant l'amortissement d'écart de la première consolidation⁽²⁾



Chiffres UTA 2016



39 000
stations-service et
ateliers



~1 m
de cartes carburant et
solutions embarquées



1,7 mds
de litres de
carburant gérés

(1) UTA sera intégralement consolidée dans les états financiers d'Edenred au 1^{er} janvier 2017.

(2) ~2 % après l'amortissement d'écart de la première consolidation.

(3) Les intérêts minoritaires ont mis des options de vente sur leurs participations. Edenred enregistrera à ce titre un engagement à son passif d'un montant d'env. 200 millions d'€ (brut) dans ses états financiers consolidés.



OPÉRATION UTA



Plan d'action pour accélérer la génération d'une croissance profitable et durable



Améliorer l'offre de base d'UTA

Optimisation des réseaux, approvisionnement et tarification dans les géographies stratégiques



Se développer à l'international

Structures de ventes directes en Europe centrale et orientale en tirant parti de la position d'Edenred



Investir de nouveaux segments de marché

Collaboration avec Edenred pour le lancement de solutions de gestion de flottes de véhicules légers en Europe



UTA Roumanie





LES PAIEMENTS INTER-ENTREPRISES, MOTEUR DE CROISSANCE ADDITIONNEL

Capitaliser sur nos capacités pour développer les paiements inter-entreprises

Les paiements inter-entreprises, un marché attractif

- Les transactions inter-entreprises représentent un **énorme marché**
- Les cartes virtuelles et les réseaux de paiement** permettent de proposer des solutions de paiement intelligent
- L'hôtellerie/restauration et le secteur du voyage** ouvrent la voie

Des atouts indéniables pour Edenred

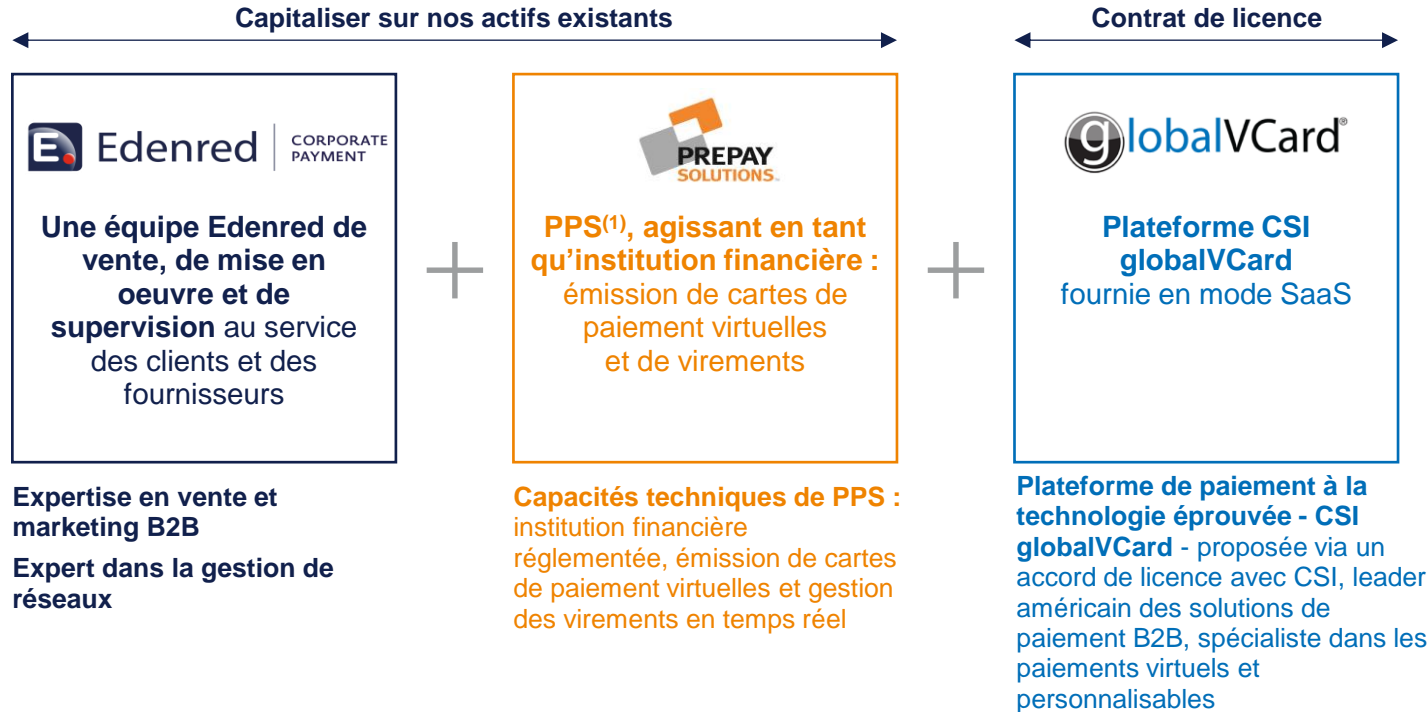
- Capacités techniques avec **Prepay Solutions (PPS)**
- Expertise dans la **gestion de réseaux**
- Compétences **commerciales et marketing B2B**
- Savoir-faire et certifications en termes de **réglementation relative aux paiements**

Premiers succès

- PPS, prestataire de cartes virtuelles** auprès de plusieurs secteurs d'activité
- Appel d'offres remporté pour mettre en place un **important système mondial privé de solutions de paiement** dans le secteur du voyage
- Nouvelles ambitions** concernant certains processus d'entreprises et secteurs d'activité



Un nouveau mode de gestion des règlements entreprises-fournisseurs en Europe



(1) Détenu à 70 % par Edenred et à 30 % par MasterCard.

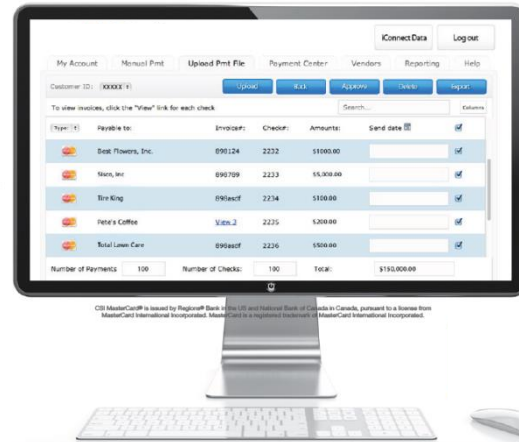


Une solution innovante qui permet aux entreprises d'automatiser la gestion des transactions avec leurs fournisseurs

Système ERP⁽¹⁾



Un seul fichier à télécharger



Virements



Cartes de paiement virtuelles

Intégration au système ERP ou au logiciel de comptabilité permettant une réconciliation comptable automatique

Gestion intégrale des fournisseurs : du référencement jusqu'aux flux de paiement, avec un contrôle en temps réel

Gestion de différents moyens de paiement avec l'objectif de maximiser la part des règlements par carte de paiement virtuelle

Cash-back sur les transactions réglées par cartes virtuelles



(1) Enterprise Resource Planning: Progiciel de gestion intégré



NOUVELLE ORGANISATION

Par ligne de produits et nouvelles fonctions transverses

FONCTIONS OPERATIONNELLES



NEW!

Antoine Dumurgier
Gestion des frais professionnels



NEW!

Elie du Pré de Saint Maur
Paievements inter-entreprises

FONCTIONS TRANSVERSES



Patrick Bataillard
Finances



Philippe Dufour
Investissements alternatifs



Elie du Pré de Saint Maur
Marketing & Stratégie

NEW!



Philippe Relland-Bernard
Affaires juridiques et réglementaires



Jeanne Renard
Ressources Humaines et Responsabilité Sociétale



Konstantinos Voyiatzis
Technologie et Systèmes d'Informations Stratégiques



METTRE L'ACCENT SUR LA CROISSANCE PROFITABLE ET DURABLE

Fast Forward: de nouveaux objectifs à moyen terme pour le Groupe

**Chiffre d'affaires
opérationnel**

> +7%

de croissance
organique annuelle

**Résultat
d'exploitation
courant
opérationnel**

> +9%

de croissance
organique annuelle

**Marge brute
d'autofinancement
avant éléments
non-récurrents**

> +10%

de croissance
organique annuelle

5.

Engagements RH et RSE

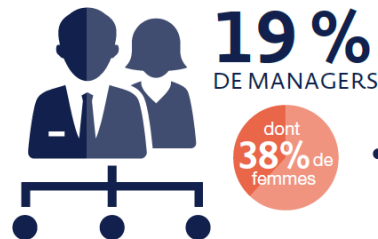
Moteurs du développement du Groupe

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

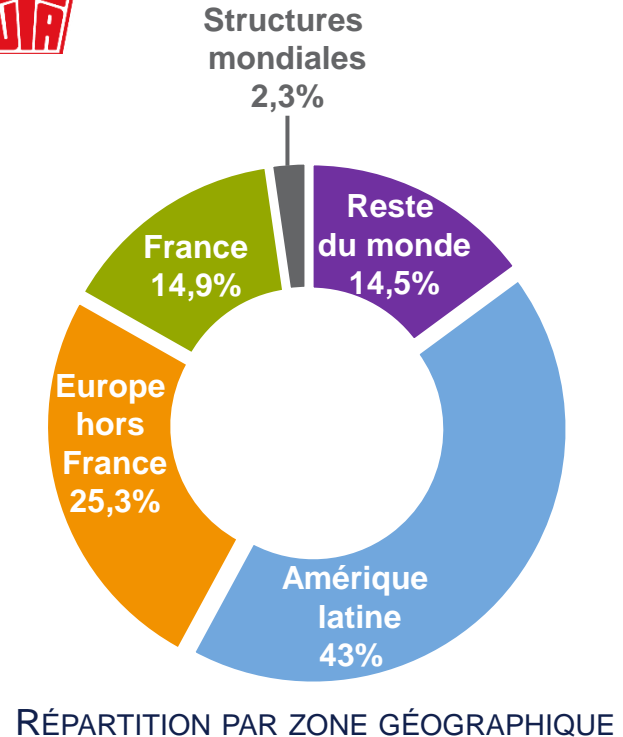
LES FEMMES ET LES HOMMES DU GROUPE

Près de 8 000 collaborateurs engagés*

7 232 COLLABORATEURS



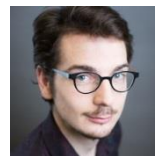
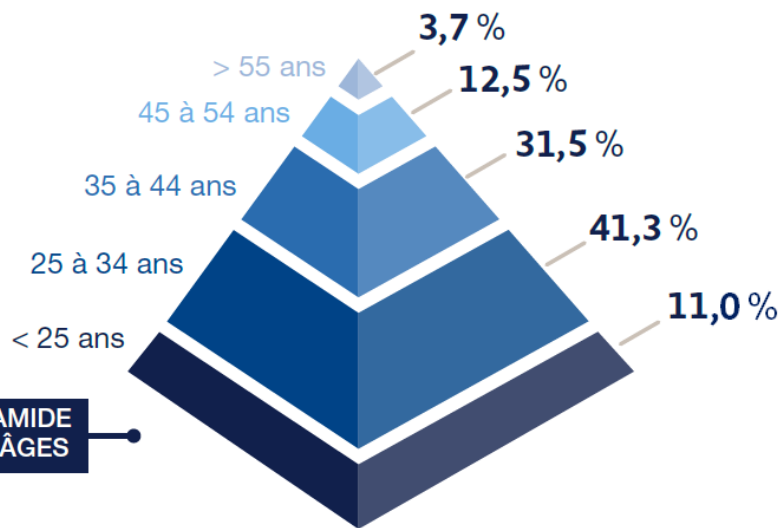
au 31/12/2016 hors



* Incluant UTA consolidé en janvier 2017.

LES FEMMES ET LES HOMMES DU GROUPE

52% des collaborateurs ont moins de 35 ans



Antoine Leroux
Chargé de communication



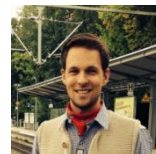
Kensei Sato
Représentant commerçants



Anaëli Queau
Chef de projets digitaux



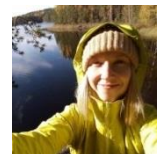
Marius Nicolau
Responsable grands comptes



David Kamnitzer
Contrôleur financier



Roxann Muller
Responsable développement



Katri Ojala
Responsable commerçants



Yasmin Trindade
Analyste marché



Denilson Gomes
Comptable clients



Kate Sun
Gestionnaire de comptes



LES FEMMES ET LES HOMMES DU GROUPE

2/3 des collaborateurs sont en contact direct avec les clients du Groupe



VENTE & MARKETING



32% Acteurs de nos succès commerciaux

IT



15%

Moteurs du développement des nouvelles solutions digitales

FINANCE



10%

Garants de notre modèle économique

BUSINESS DEVELOPERS



3%

Créateurs des solutions de demain

LES FEMMES ET LES HOMMES DU GROUPE

90% des collaborateurs travaillent dans une entité engagée « Best Place To Work »⁽¹⁾

Quelques exemples en 2016 :

Uruguay : 2^{ème} place nationale

Grèce : 3^{ème} place nationale

Royaume-Uni : Bronze Award

Roumanie : distinguée par AON Hewitt



AON

BESTEMPLOYERS



(1) Démarche de qualité de vie au travail

DEVELOPPEMENT DES COLLABORATEURS

Création de l'Edenred Executive Academy en 2017



Programme conduit avec HEC à Paris

5 jours en octobre 2017

Accélérateur de développement pour 25 dirigeants à haut potentiel : formations au leadership et à la stratégie, interventions de porte-paroles de haut niveau



DEVELOPPEMENT DES COLLABORATEURS

Une Talent Week organisée chaque année pour des managers à potentiel



Séminaire d'innovation à Paris

5 jours en avril 2017

25 managers travaillant en mode agile autour de la stratégie du Groupe, réalisant des prototypes et les présentant au top management

DEVELOPPEMENT DES COLLABORATEURS

Lancement d'Edenstep, un programme international de « Graduates »*

* Jeunes diplômés

- 2 ans d'immersion dans des filiales du Groupe

- A partir de septembre 2017

- 12 pays

- 15 jeunes diplômés

- Missions à responsabilité et à fort enjeu

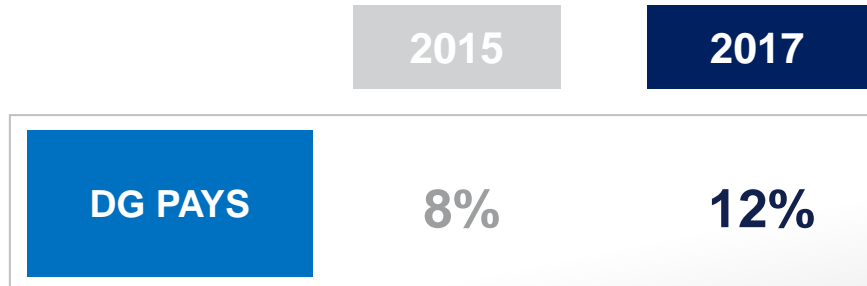


-EDENSTEP

Edenred graduate program

Positionner davantage de femmes à des postes clés

Progression de la part des femmes dans le top management



Quelques nominations 2016

DG Roumanie
Dana Sintejudan



DG Pologne
Henrietta Varju



DG Finlande
Leena Helfors



DG Avantages
aux salariés, Brésil
Marilia Rocca



ENGAGEMENT SOCIÉTAL

3 piliers stratégiques



IDEAL MEAL

Faciliter l'accès à **une alimentation saine** à un **prix abordable**

IDEAL GREEN

Améliorer la **performance environnementale** de nos unités opérationnelles



IDEAL CARE

Construire des **relations privilégiées** avec les **communautés locales**

Etude 2016 sur les habitudes alimentaires des salariés

14 pays, 2 500 répondants

La majorité consacre en moyenne **30 minutes** au déjeuner

Le déjeuner est perçu comme un temps de **détente** pour 41 % des interviewés

La moitié des salariés préfère **déjeuner au restaurant**

La **proximité du lieu** arrive en tête des choix, suivie par la **rapidité du service** et le **prix**.

Les Français, amateurs de la longue pause-déjeuner au travail

• Home **ECONOMIE** Vie de bureau
• Par Victoria Masson
• Publié le 29/04/2016 à 06:00



La Grèce est le pays sondé où la pause-déjeuner est la plus courte. ©Ederred
Crédits photo : Ederred

Ils prennent en grande majorité (77%) plus de 30 minutes, durée moyenne d'un repas. Côté budget, les Français mettent environ 10,56 euros pour leur déjeuner, et choisissent le plus souvent le restaurant.

Les Français apprécient la bonne nourriture. Même au travail, ils prennent le temps de déguster. Ils sont 77% à prendre plus de 30 minutes - temps moyen de la durée d'un repas - pour la pause-déjeuner, révèle une étude Ederred, organisme gestionnaire des **espaces restaurant**. 45% des sondés profitent même de plus de 45 minutes. Sur les 14 pays étudiés, le Mexique se place au même niveau que la France, suivi de l'Italie (68%) et du Japon (62%). En bas du tableau, la Grèce, où seul 9% profitent de plus de 30 minutes pour déjeuner. À noter que l'Espagne, où la **pause-déjeuner fait débat**, n'est pas prise en compte dans l'étude, qui a lancé un appel à candidature pour la réaliser.



Première étude comparant les impacts d'un titre-papier et d'une carte sur l'environnement

Grâce à la carte Ticket Restaurant :

- Réduction de 64% des émissions de gaz à effet de serre
- Economie de 86% de ressources tout au long du cycle de vie



Premier émetteur à proposer la collecte et le recyclage des cartes

- 99% des matériaux servent à la fabrication de nouveaux produits après avoir été broyés



Deux événements en 2017 mobilisant l'ensemble des collaborateurs



EdenRaid, un événement sportif connecté à l'automne 2017

- 2 mois durant lesquels les collaborateurs d'Edenred seront incités à marcher, courir ou faire du vélo
- Nombre de kilomètres calculé à l'aide d'appareils connectés : montres, smartphones
- Montant du don à une association en fonction des kilomètres parcourus



Mobiliser les collaborateurs autour d'une journée d'action RSE

- Le 22 septembre 2017 : Une journée au service des communautés locales pour tous les collaborateurs du groupe dans les 42 pays
- Chaque entité organise une activité impliquant tous les collaborateurs en coopération avec les collectivités ou associations locales



6.

Gouvernance



Gouvernance

Les travaux du Conseil en 2016

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

Une gouvernance conforme au code AFEP/MEDEF

MODE DE GOUVERNANCE

- Conseil d'administration (11 membres)
- 82% d'administrateurs indépendants
- Taux de féminisation de 40%*
- 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

** Sous réserve de l'approbation des renouvellements de mandat des trois administratrices lors de l'Assemblée Générale*

Composition du Conseil d'administration



Bertrand Dumazy
Président-directeur
général d'Edenred



Philippe Citerne ^{*(1)}
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 de Safran
Identity & Security



Maëlle Gavet *
Directrice Générale des
Opérations de Compass



Bertrand Méheut *
Administrateur de
sociétés



Sylvia Coutinho *
Directrice Générale
d'UBS Brésil



Françoise Gri *
Présidente de Françoise Gri Conseil



Nadra Moussalem
Président de Colony
Capital SAS



* Administrateurs indépendants en 2017.

(1) Philippe Citerne devient Censeur à l'issue de la présente Assemblée Générale.

Thématiques abordées par le Conseil en 2016

THÉMATIQUES RÉCURRENTES

- Arrêté des comptes annuels et semestriels 2016, budget 2017
- 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 2016

- Validation du plan Fast Forward lors d'un séminaire stratégique
- Préparation de l'Investor Day et politique de dividende
- Augmentation de la participation dans UTA
- Suivi du déploiement de l'activité Paiement inter-entreprises

Les 3 comités du Conseil et leurs présidents

Le Comité d'audit et des risques

Jusqu'à la présente
Assemblée



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

A compter de la présente
Assemblée



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

Le Comité des rémunérations et des nominations



Françoise Gri*
Présidente de Françoise
Gri Conseil

Le Comité des engagements



Nadra Moussalem
Président de
de Colony Capital SAS



Gouvernance

Le Comité d'audit et des risques

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

Composition du Comité en 2016



Philippe Citerne*

Vice-Président du Conseil
d'administration d'Edenred



Jean-Paul Bailly*

Président d'Honneur
du Groupe La Poste



Anne Bouverot*

Présidente de Safran Identity &
Security



Jean-Romain Lhomme

Co-fondateur de PJX10

75 %

d'administrateurs
indépendants*

5

réunions en 2016

95 %

de présence

A compter de ce jour, la présidence du Comité d'audit et des risques est assurée par Jean-Paul Bailly
Philippe Citerne continuera d'apporter son expertise au Comité dans le cadre de sa mission de Censeur

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 2016

- 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

Le Comité des rémunérations et des nominations

Françoise Gri, Présidente du Comité des rémunérations et des nominations

Composition du Comité en 2016



Françoise Gri*

Présidente de Françoise
Gri Conseil



Philippe Citerne*

Vice-Président du Conseil
d'administration d'Edenred



Gabriele Galateri di Genola*

Président de Assicurazioni
Generali S.p.A.



Nadra Moussalem

Président de
de Colony Capital SAS

75 %

d'administrateurs
indépendants*

4

réunions en 2016

75 %

de présence

A compter de ce jour, le Comité des rémunérations et des nominations sera composé de Françoise Gri, de Gabriele Galateri di Genola et de Nadra Moussalem

Missions et travaux du Comité en 2016

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 2016

- Elaboration de la politique de rémunération du dirigeant mandataire social
- Propositions relatives à la détermination de la rémunération et des avantages du dirigeant mandataire social
- Proposition de 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
- Evolution de l'enveloppe des jetons de présence (590 k€) en vue de l'évolution de la composition du Conseil

Politique de rémunération 2017 pour le P-DG



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

La politique de rémunération du dirigeant mandataire social, strictement conforme au code AFEP-MEDEF, est structurée autour des éléments suivants :

Catégorie	Composante	Particularité
Rémunération annuelle	Rémunération fixe	En fonction du profil et du marché
	Rémunération variable	120% en cible 180% maximum
Rémunération long terme	Actions gratuites de performance	Jusqu'à 120% de la rémunération fixe et variable, et soumises 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 Retraite supplémentaire Assurance-chômage Prévoyance	Conformes au Code AFEP-MEDEF et détaillés dans le Document de référence 2016

Critères de rémunération variable 2016

- Identiques à 2015
- 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)

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 2016 de M. DUMAZY – vote ex-post

Les éléments de rémunération consentis à M. Dumazy en 2016 sont résumés ci-dessous :

Rémunération fixe brute

750 000 euros

Rémunération variable brute

- Bonus cible fixé à 120% de la rémunération fixe brute
- Atteinte de 136,3% du Bonus cible soit 1 226 550 euros

Plans de motivation à long terme Groupe

74 800 actions de performance valorisées à 1 125 000 euros

Indemnité forfaitaire de prise de fonction

- Composée de 2 parties équivalentes versées en 2015 et en 2016
- Approuvée par l'Assemblée Générale du 4 mai 2016
- Au titre de 2016 : versement de 500 000 euros et attribution de 74 800 actions de performance valorisées à 1 125 000 euros

Indemnité de cessation de fonction et autres avantages

- Approuvés par l'Assemblée générale du 4 mai 2016
- Détaillés dans le Document de référence 2016

7.

Le dialogue avec les actionnaires

Bertrand Dumazy, Président-directeur général

UN DIALOGUE CONSTANT ET RÉGULIER

L'année 2016 en quelques chiffres

Investisseurs institutionnels

- | **790** investisseurs institutionnels rencontrés (vs. 620 en 2015)
- | **33** évènements (roadshows et conférences) en Europe et en Amérique du Nord (vs. 24 en 2015)
- | Près de **400** rendez-vous

Actionnaires individuels

- | Près de **600** actionnaires individuels rencontrés
- | Lors de **3** réunions d'actionnaires (Rouen, Montpellier et Toulouse) (vs. 2 en 2015)
- | Et de **6** petits-déjeuners thématiques organisés au Sièg d'Edenred (vs. 4 en 2015)

RECONNAISSANCES 2016

4 prix pour notre communication financière ... et plus encore



Grand prix de la Transparence

- Décerné par un jury de 10 personnalités indépendantes issues d'organismes et d'associations représentant les utilisateurs de l'information financière

Prix de l'AG

- Décerné par un jury de 27 personnalités appartenant aux mondes de l'entreprise, de la finance et de la recherche universitaire

Prix du club actionnaires

- Décerné par les représentants des lauréats 2015, ainsi que des membres de la direction du cabinet Mazars et des rédactions d'Investir et des Echos

Prix de la Meilleure coordination relations investisseurs

- Remis suite au résultats d'une étude envoyée à environ 3 000 analystes et gérants de portefeuille

Trophée des CoDir « bâtisseur d'écosystèmes vertueux »

- Remis par le cercle de l'Excellence RH



Une relation privilégiée et des avantages dédiés



E-CLUB ACTIONNAIRES

370 membres en 2017

vs. 320 en 2015

Avantages

- **Accès immédiat à l'information** : mailings communiqués de presse, événements, publications du Groupe...
- **Invitations privilégiées** : 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.



Nos rencontres avec vous

2016

- **3 Réunions en régions** : Rouen, Montpellier, Toulouse
- **6 Petits déjeuners thématiques au Siège** : présentations financières (résultats annuels et semestriels) et culturelles (bonnes pratiques alimentaires, histoire de la gastronomie)

2017

- **3 Réunions en régions** : Clermont-Ferrand, Dijon, Grenoble
- **6 Petits déjeuners thématiques au Siège** : présentations financières (résultats annuels et semestriels) et culturelles (Intelligence artificielle, enjeux juridiques internationaux)

Vos outils d'information

Une adresse mail
(relations.actionnaires@edenred.com) et un numéro vert gratuit (0 805 652 662) qui propose un serveur d'informations 24h/24 : Cours de Bourse, actualités Edenred, agenda

Un site web dédié sur lequel sont affichés

- Toutes les informations sur les modes de détention (porteur et nominatif)
- La page de nos rendez-vous annuels
- La page d'accès E-Club
- Les lettres aux actionnaires (deux par an)
- Le guide de l'actionnaire annuel



8.

Rapports et avis

Rapport des Commissaires aux comptes

Patrick Suissa, Cabinet Deloitte & Associés
Philippe Diu, Cabinet Ernst & Young

9.

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 2016

- Bénéfice net comptable de 206 m€

2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016

- Résultat net consolidé de 180 m€

3ÈME RÉOLUTION

3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et fixation du dividende

- Dividende de **0,62** euro par action
- Date de détachement : 12 mai 2017
- Date de paiement : 15 juin 2017
- Eligible à l'abattement de 40%, sauf option pour le prélèvement forfaitaire libérateur

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 mai au 2 juin 2017 inclus

5ÈME RÉOLUTION

5

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

- **En application du code AFEP/MEDEF**
- **Éléments de rémunération exercice 2016 :**
 - Rémunération fixe : 750 k€
 - Rémunération variable annuelle : 1 256 k€
 - Rémunération variable différée : 0 euro
 - Rémunération variable pluriannuelle : 0 euro
 - Rémunération exceptionnelle liée à la prise de fonction (2^{ème} partie) : 500 k€ et 74 800 actions de performance valorisées à 1 125 k€
 - Jetons de présence : 0 euro
 - Attribution de 74 800 actions de performance valorisées à 1 125 k€ (Plan Groupe)

6ÈME RÉOLUTION

6

Approbation de la politique de rémunération du dirigeant mandataire social

- **En application du 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 exceptionnelle
 - Pas de rémunération pluri-annuelle
 - Autres avantages : indemnité de départ, retraite, prévoyance, chômage

7ÈME RÉOLUTION

7

Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Anne Bouverot

Année de naissance : 1966

Nationalité : française

Date de première nomination : 29 juin 2010 (renouvelé en 2013)

Diplômes : diplôme de l'Ecole Normale Supérieure et de Télécom Paris

Expériences :

- De 1996 à 2002, Directrice des activités avant-vente de Global One
- De 2004 à 2011, Directrice du cabinet du Directeur général Groupe d'Orange, puis Directrice du développement international de France Télécom
- A partir de 2011, Directrice Générale de GSMA
- Depuis 2015, Présidente de Safran Identity & Security (ex. Morpho)



8ÈME RÉOLUTION

8

Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Sylvia Coutinho

Année de naissance : 1961

Nationalité : brésilienne

Date de première nomination : 23 mars 2016 (Cooptation)

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



9ÈME RÉOLUTION

9

Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Françoise Gri

Année de naissance : 1957

Nationalité : française

Date de première nomination : 29 juin 2010 (renouvelé en 2013)

Diplômes : diplôme de l'Ensimag

Expériences :

- A partir de 1981, début chez IBM puis Directrice de la Division Marketing et Ventes e-business solutions d'IBM EMEA et Directrice des Opérations Commerciales d'IBM
- De 2001 à 2007, Président-Directeur général d'IBM France
- De 2007 à 2012, Présidente de ManpowerGroup France et Europe du Sud
- De 2013 à 2014, Directrice Générale de Pierre & Vacances – Center Parcs
- Depuis 2015, Présidente de Françoise Gri Conseil



10ÈME RÉOLUTION

10

Assurance chômage

- **Bénéficiaire** : Mr Bertrand Dumazy, Président-directeur général
- **Organisme** : Association GSC
- **Cotisation annuelle pour Edenred SA** : 31 245 €

11^{ÈME} RÉSOLUTION

11

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 ayant pris fin le 2 février 2016
- ❑ Conventions conclues avec Mr Bertrand Dumazy

12ÈME RÉOLUTION

12

Détermination du montant des jetons de présence

- Montant inchangé depuis 2010
 - Préparation de l'évolution du Conseil d'administration
 - Proposition d'augmentation de 90 000 euros
- => Soit 590 000 euros d'enveloppe globale annuelle

13ÈME RÉOLUTION

13

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

14ÈME RÉOLUTION

14

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

15ÈME RÉOLUTION

15

Pouvoirs pour formalités

10.

Questions et réponses

11.

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 2016

2ÈME RÉOLUTION

2

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016

3ÈME RÉOLUTION

3

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 et fixation du dividende

4ÈME RÉOLUTION

4

Option pour le paiement du dividende en actions nouvelles

5ÈME RÉOLUTION

5

Avis sur les éléments de rémunération de M. Bertrand Dumazy

6ÈME RÉOLUTION

6

Approbation de la politique de rémunération du dirigeant mandataire social

7ÈME RÉOLUTION

7

Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Anne Bouverot

8ÈME RÉOLUTION

8

Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Sylvia Coutinho

9ÈME RÉOLUTION

9

Renouvellement du mandat d'administratrice de Mme Françoise Gri

10ÈME RÉOLUTION

10

Approbation d'une convention règlementée : Assurance chômage

11^{ÈME} RÉSOLUTION

11

Approbation du Rapport spécial des Commissaires aux comptes

12ÈME RÉOLUTION

12

Détermination du montant des jetons de présence

13ÈME RÉOLUTION

13

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

14ÈME RÉOLUTION

14

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

15ÈME RÉOLUTION

15

Pouvoirs pour formalités

Assemblée générale 2017



4 mai 2017

