



Assemblée générale ordinaire et extraordinaire des actionnaires

12 mai 2023



Nos intervenants



Robert Peugeot

PRÉSIDENT DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION



Bertrand Finet

DIRECTEUR GÉNÉRAL



Sébastien Coquard

DIRECTEUR GÉNÉRAL
ADJOINT FINANCE ET
CHIEF INVESTMENT
OFFICER



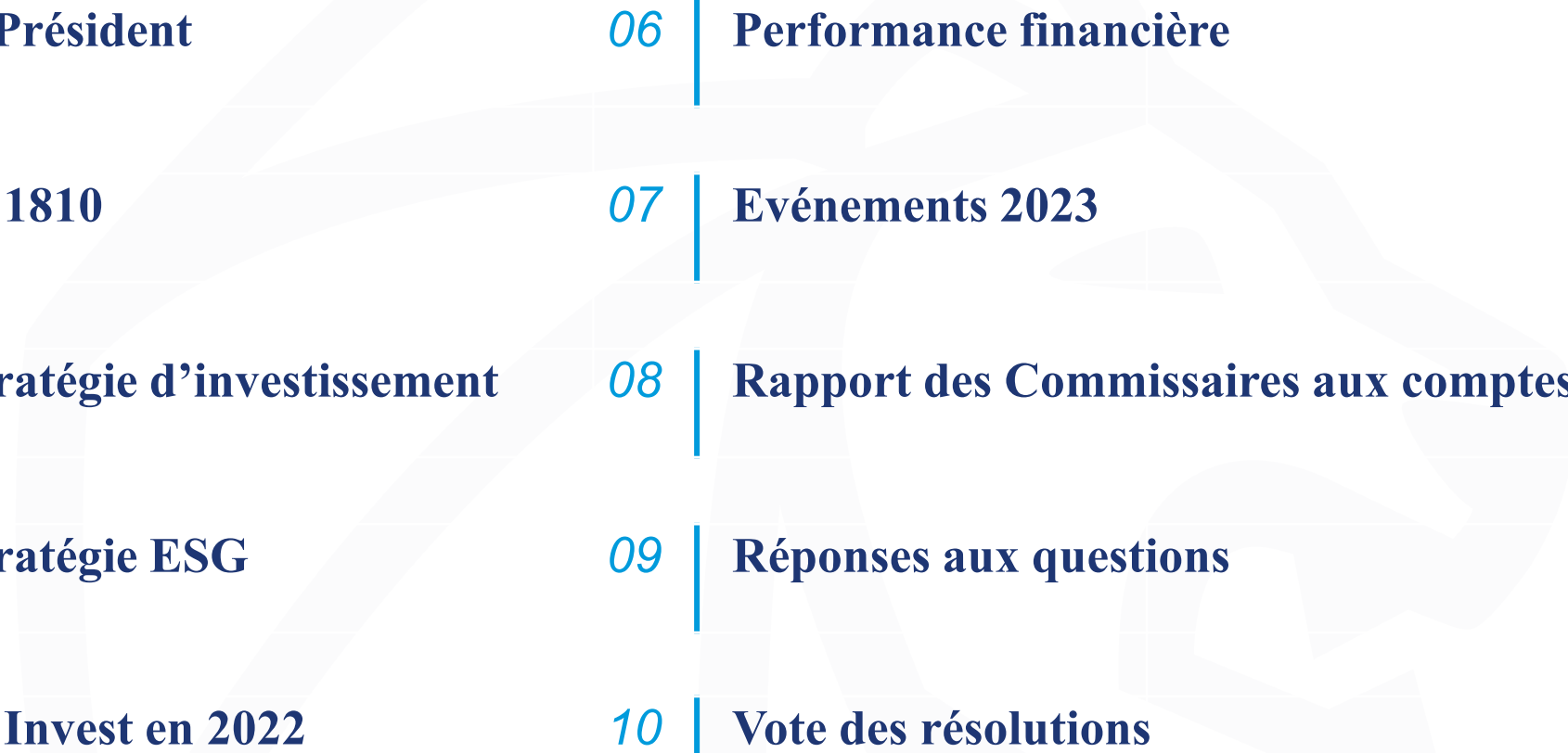
Sophie Vernier

SECRÉTAIRE GÉNÉRALE



Jean-Baptiste Molmy

DIRECTEUR JURIDIQUE

- 
- 01 | Mot du Président**
 - 02 | Peugeot 1810**
 - 03 | Notre stratégie d'investissement**
 - 04 | Notre stratégie ESG**
 - 05 | Peugeot Invest en 2022**
 - 06 | Performance financière**
 - 07 | Evénements 2023**
 - 08 | Rapport des Commissaires aux comptes**
 - 09 | Réponses aux questions**
 - 10 | Vote des résolutions**



1

MOT DU PRÉSIDENT





Peugeot Invest, société d'investissement cotée

1929



Fondée en 1929
et cotée depuis 1989

Un
actionariat



stable

Une stratégie
d'investissement



diversifiée

Un horizon
d'investissement



à long terme

ESG



La gouvernance au
cœur de l'ADN
de Peugeot Invest

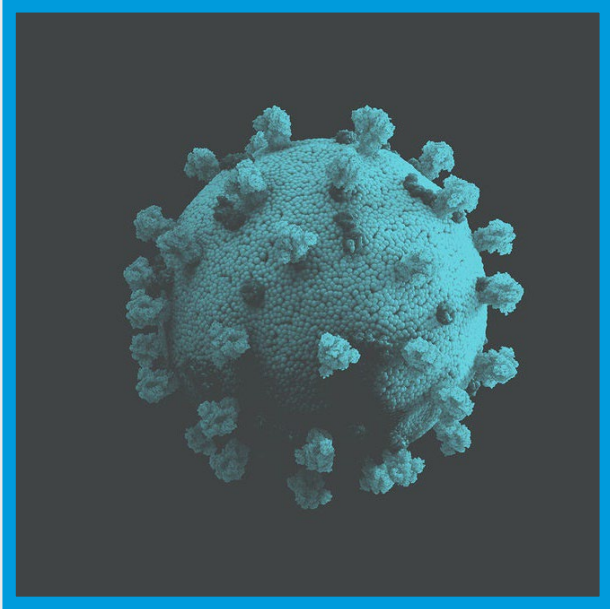
Bureaux



à Paris (siège social)
et à Londres



Retour sur les trois dernières années



Un groupe en mouvement et résilient dans cet environnement complexe

Chiffres sur trois ans

+15%

**PERFORMANCE
DE L'ANR**

+33%

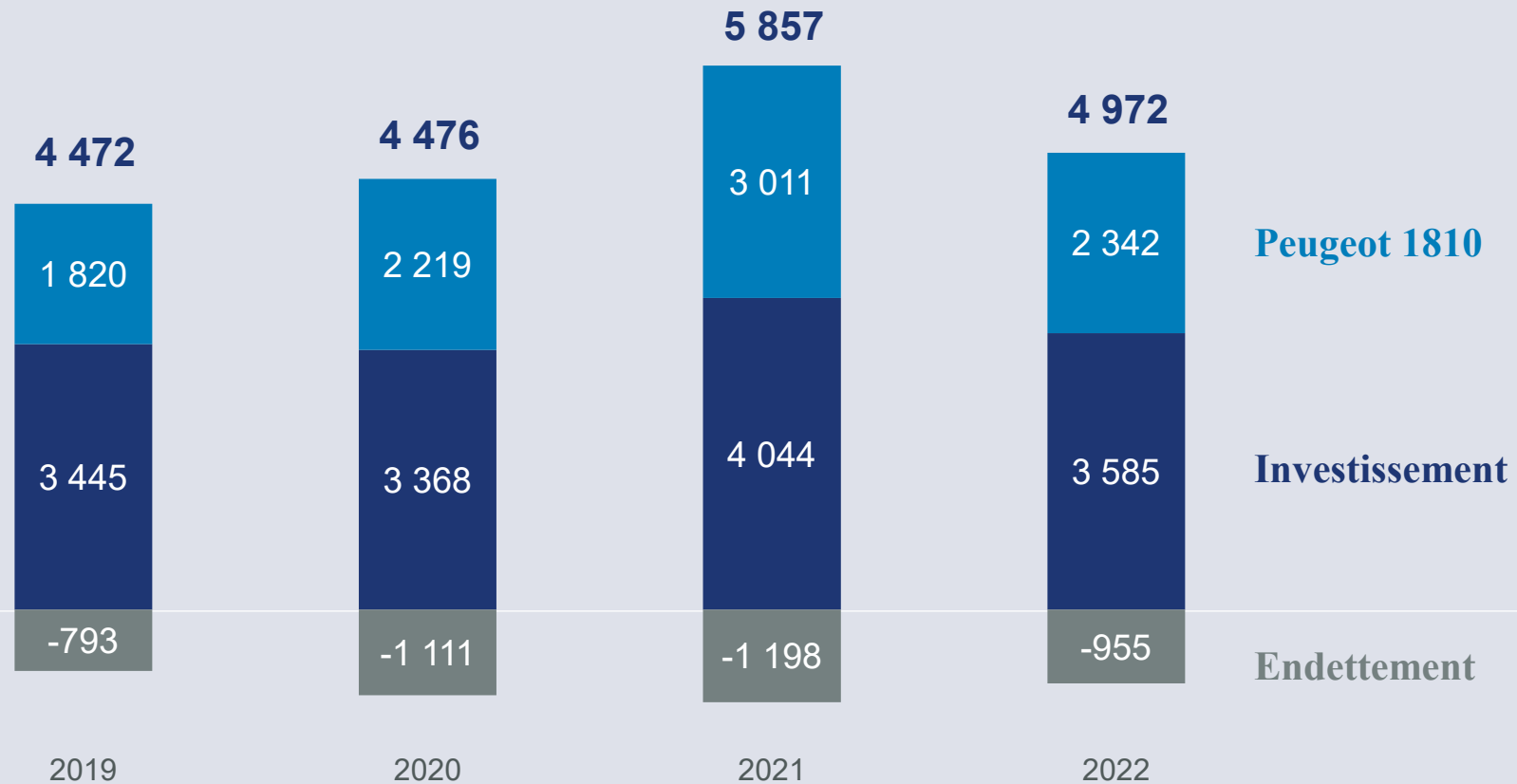
**CROISSANCE
DU DIVIDENDE**

41%

**ROTATION
DE L'ACTIF**

Évolution de l'ANR

En M€



Notre Conseil d'administration

Administrateurs familiaux



Robert Peugeot

Président du Conseil



Pascaline Peugeot – de Dreuzy

Administrateur



Sophie Banzet – Berets

Administrateur



Armand Peugeot

Administrateur



Edouard Peugeot

Administrateur



Rodolphe Peugeot

Administrateur



Camille Roncoroni

Administrateur



Thierry de Poncheville

Représentant d'EPF,
Administrateur

Administrateurs indépendants



Anne Lange

Administrateur



Dominique Netter

Administrateur



Michel Giannuzzi

Administrateur



Marie-Françoise Walbaum

Administrateur



Béatrice Dumurgier

Administrateur

Administrateur non indépendant



Luce Gendry

Administrateur

Censeur



Georges de Courcel

Censeur



Michel Giannuzzi

Nouvel administrateur



M. Michel Giannuzzi est diplômé de l'Ecole Polytechnique et de Harvard Business School.

Il est le Président du Conseil d'Administration de Verallia, leader européen et troisième producteur mondial de l'emballage en verre pour les boissons et les produits alimentaires, entreprise dont il était précédemment Président-Directeur général.

De 2007 à 2017 il était le Président du Directoire de Tarkett, leader mondial des solutions innovantes de revêtements de sol et de surfaces sportives.

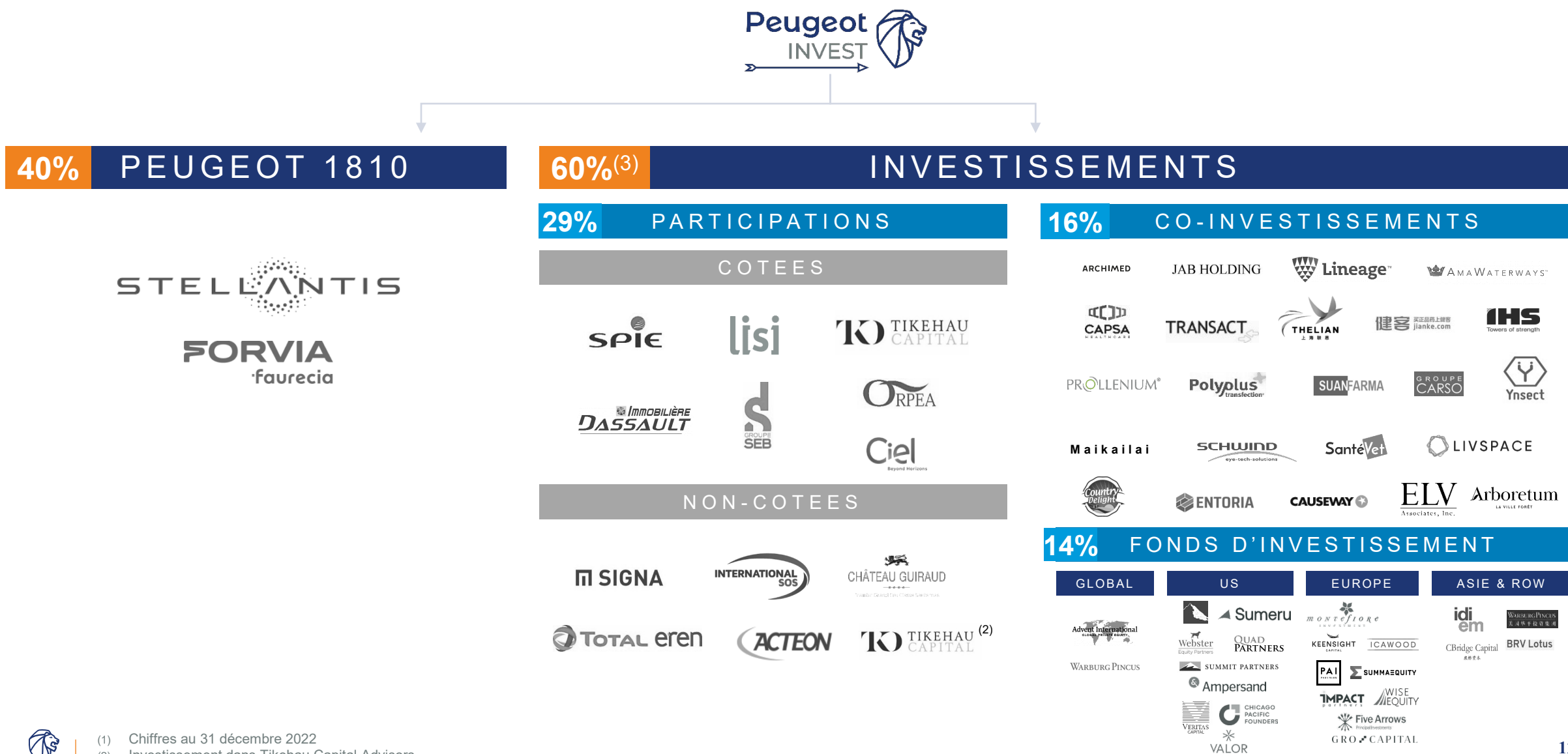
Auparavant, M. Michel Giannuzzi a occupé plusieurs postes de Direction Générale au sein des groupes Michelin et Valeo.

Réunions du Conseil et de ses comités en 2022

Conseil d'administration	7 réunions		96%
Comité de la gouvernance, des nominations et des rémunérations	6 réunions		90%
Comité des investissements et des participations	4 réunions		97%
Comité financier et d'audit	2 réunions		79%
Comité du développement durable	1 réunion		100%



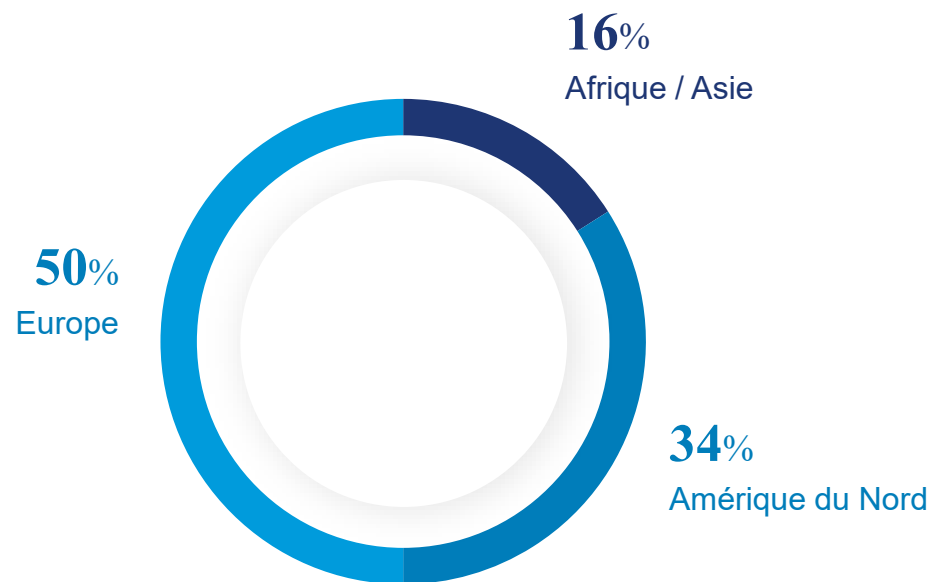
Nos actifs au 31 décembre 2022 (1)



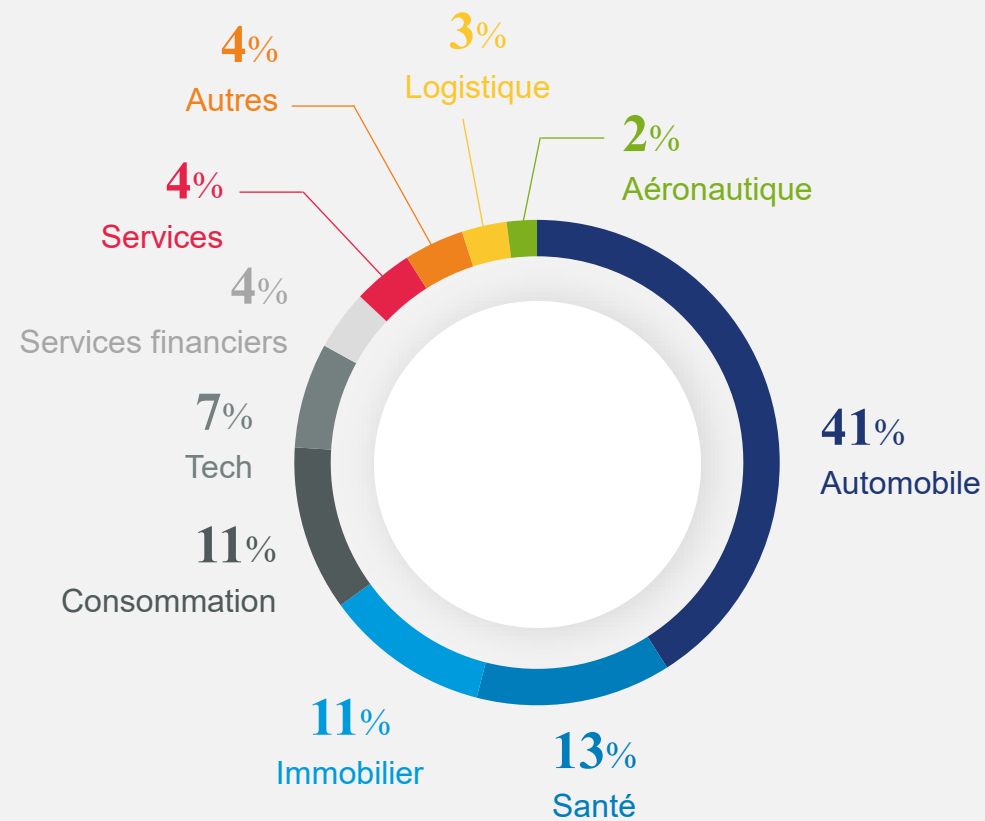
(1) Chiffres au 31 décembre 2022
 (2) Investissement dans Tikehau Capital Advisors
 (3) dont 2% concernent des actifs financiers divers (Trésorerie et BFR)

Un actif diversifié

ABR par géographie



ABR par secteur



2

PEUGEOT 1810



Stellantis : des résultats exceptionnels

CHIFFRES



CLÉS

180 Mds€
CHIFFRE D'AFFAIRES

13%
MARGE
OPÉRATIONNELLE

17 Mds€
RÉSULTAT NET

11 Mds€
FREE CASH FLOW

25,7 Mds€
TRÉSORERIE NETTE

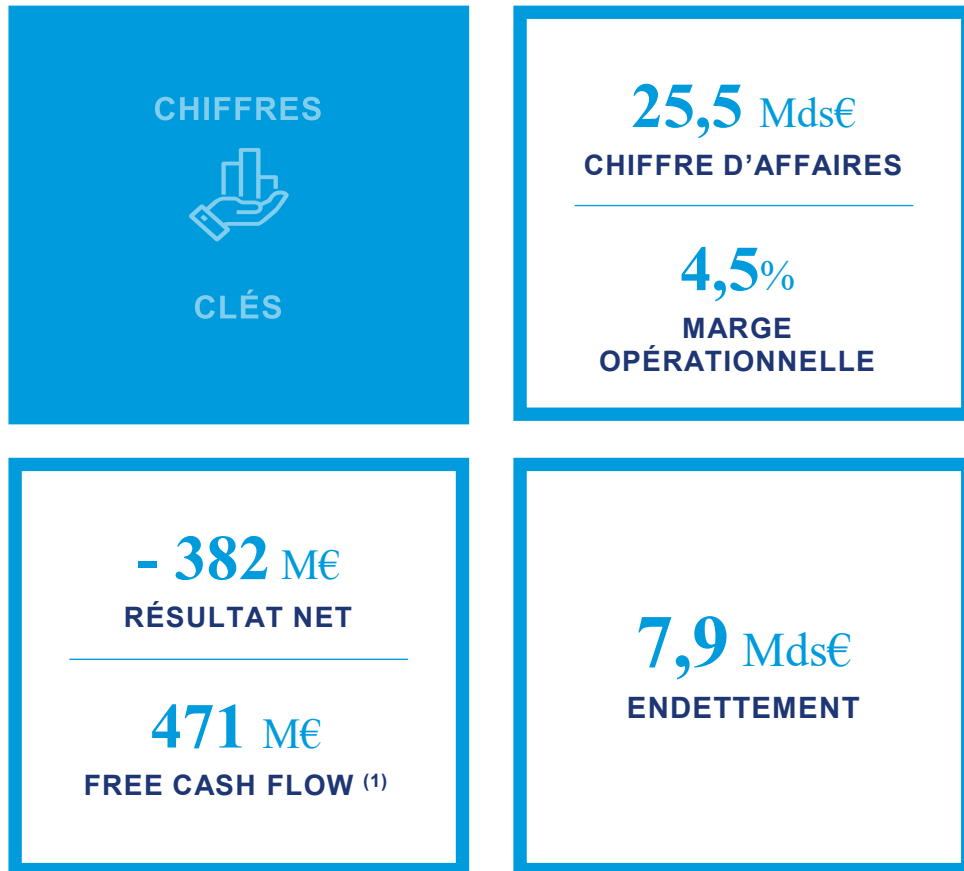
4,2 Mds€ **+** **1,5** Md€
DIVIDENDES RACHAT
D'ACTIONS

Cours de l'action Stellantis

Base 100 au 1^{er} janvier 2022

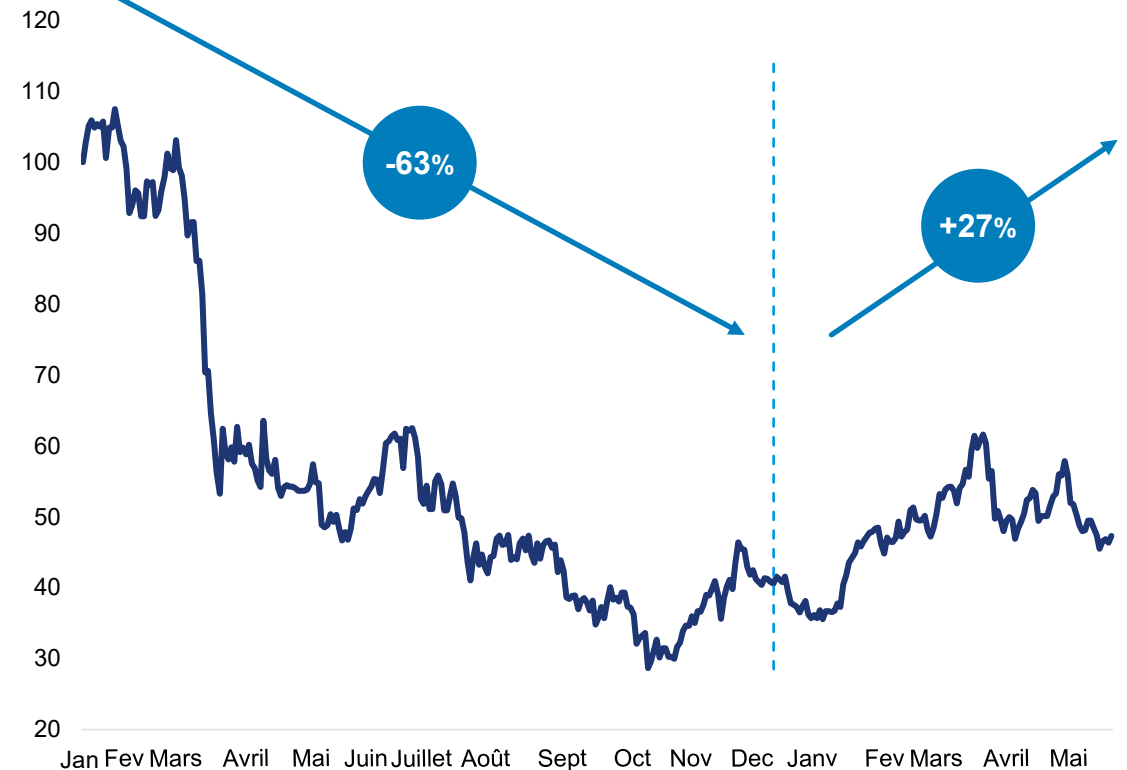


Forvia : constitution du 7^{ème} équipementier mondial dans un environnement mouvementé



Cours de l'action Faurecia

Base 100 au 1^{er} janvier 2022



(1) Définition de la société

3

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT



Des thématiques d'investissement diversifiées



Notre priorité : la croissance à long terme



**Leader sur un marché
en croissance**



**Barrières
à l'entrée**



**International
et diversifié**



Durable



**Profil financier
robuste**



**Pricing
power**



**Potentiel de
consolidation**

Trois types d'Investissements

Participations

Co-investissements

**Fonds
d'investissement**

Les participations : une stratégie d'investissement à long terme



Les participations : une stratégie d'investissement à long terme



Les fonds d'investissement : sélection des meilleures sociétés de gestion

	Europe	USA	Global		
Buyout	<p>Pan-européen</p> ARCHIMED	<p>France</p> 	<p>Pays nordiques</p> <p>Allemagne</p> <p>Italie</p> <p>Espagne</p>	 	
Growth Tech	<p>Europe</p> 	<p>USA</p> 			
Expansion	<p>Reste du monde</p>				
	<p>Chine</p> 	<p>Inde & Asie du Sud-Est</p>	<p>Corée / Japon</p>	<p>Pays émergents</p>	
Autres	<p>Impact investing</p> 				



Les fonds d'investissement : une classe d'actifs performante et diversifiée

CHIFFRES



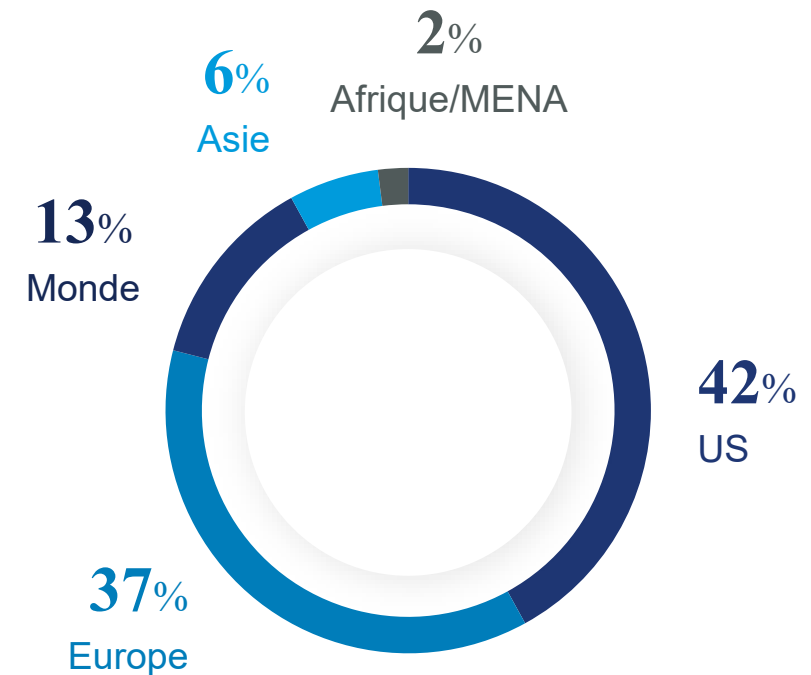
CLÉS

1,1 Md€
ENGAGÉ
DEPUIS 2014*

14%
DE L'ABR

c.350 M€
CREATION DE
VALEUR DEPUIS
2014*

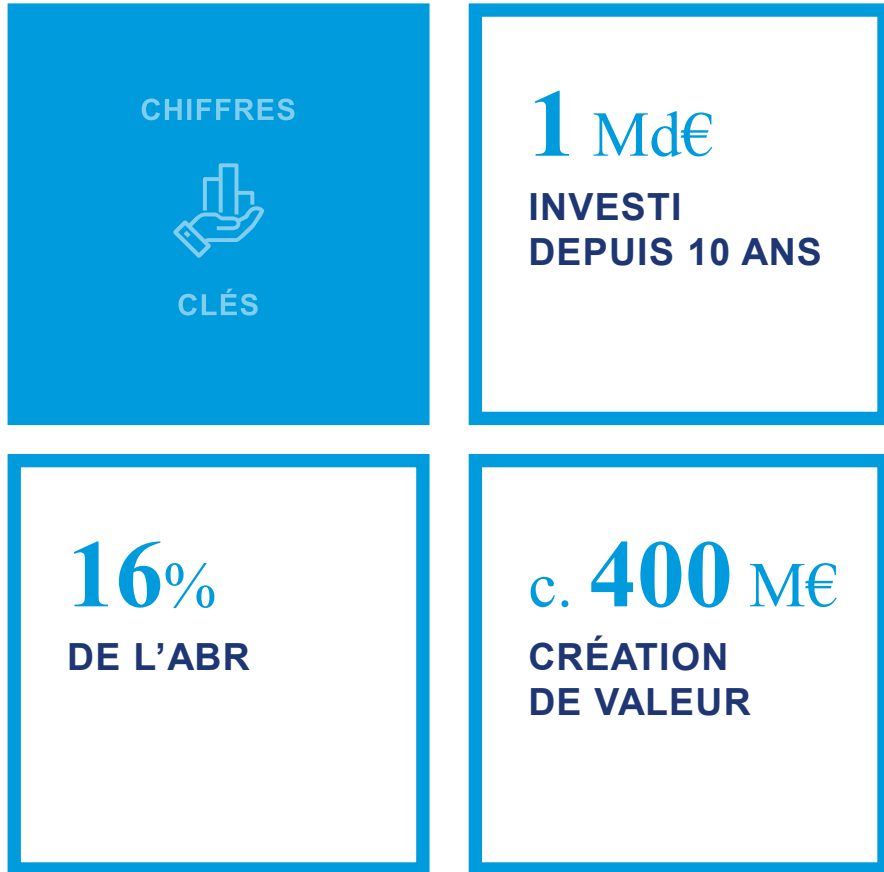
Répartition géographique*



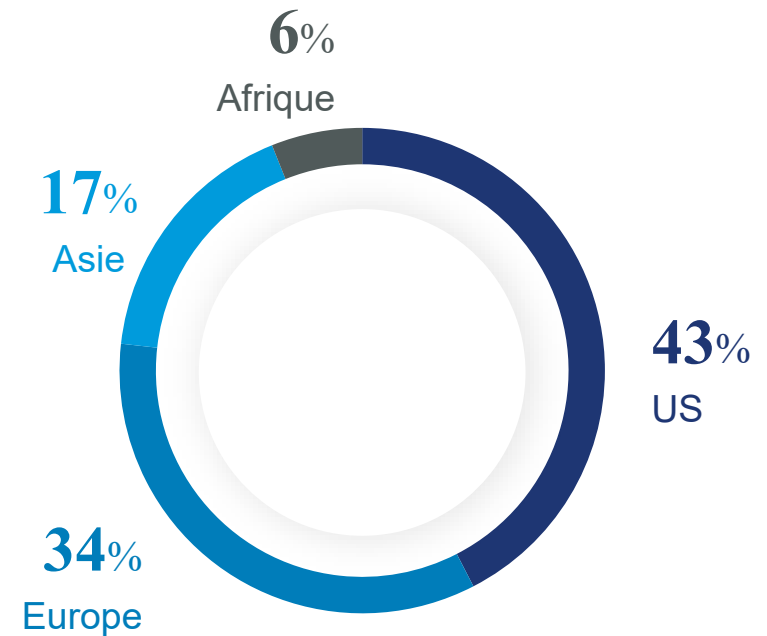
Les co-investissements : une diversification renforcée avec des partenaires de qualité



Les co-investissements : une diversification renforcée avec des partenaires de qualité



Répartition géographique



4

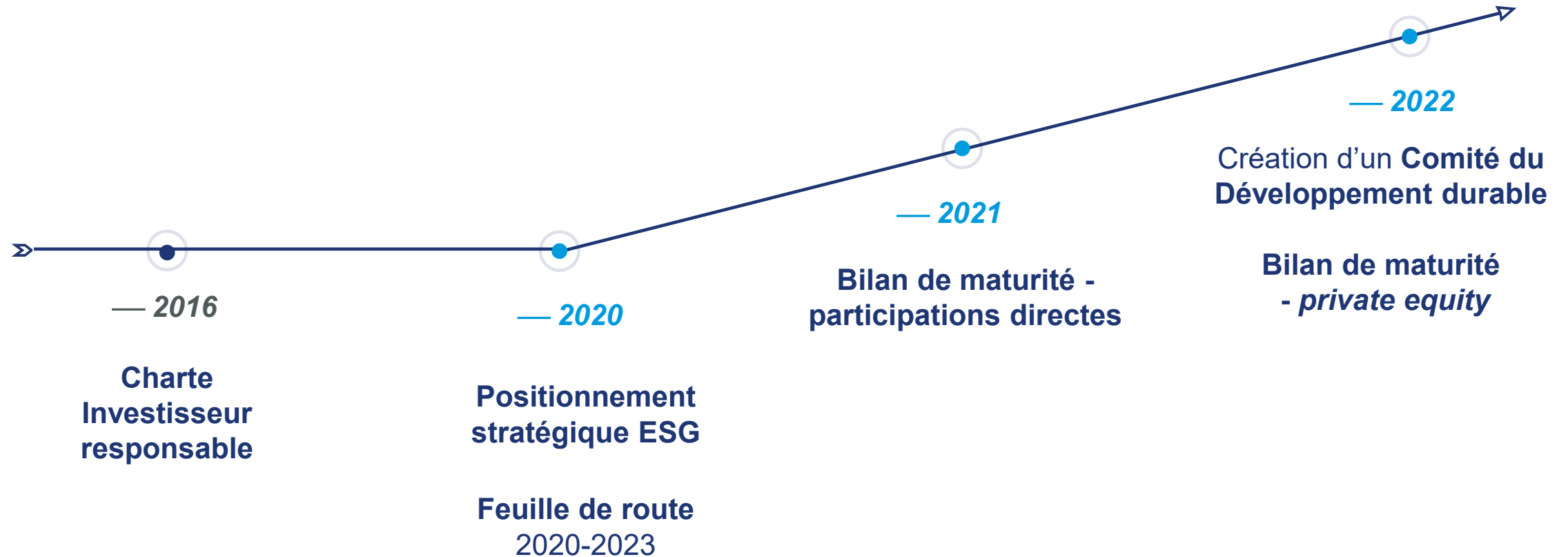
NOTRE STRATÉGIE ESG

« Nous sommes fiers d'être un investisseur responsable qui, à travers ses valeurs et ses actions, contribue à une croissance durable de l'économie. »



Accélération de la démarche ESG

En quelques dates



Réalisation de la feuille de route ESG pour 2022

Des actions concrètes au niveau de Peugeot Invest

Gouvernance exemplaire et conduite éthique

Création d'un Comité du Développement durable

Recrutement d'une responsable ESG

Renforcement de l'intégration de l'ESG dans la politique de rémunération des dirigeants et des collaborateurs

Sens de l'humain

Recrutement d'une responsable RH

Politique de gestion des carrières et plans de formations

Sociétal

Actions philanthropiques : Santé et insertion, fonds de dotation familial Peugeot

Empreinte environnementale

Lancement d'un bilan carbone

Fresque du climat



Réalisation de la feuille de route ESG pour 2022

Des actions concrètes au cours du cycle d'investissement

Phase d'acquisition

Analyses ESG dans 96 % des dossiers de préinvestissement depuis 2019

Amélioration des grilles d'analyse ESG

Poursuite de la stratégie d'investissement à impact

Accompagnement du portefeuille

En tant qu'actionnaire minoritaire

80 % de l'ABR couvert par une analyse de maturité ESG et des enjeux matériels

Intégration de l'ESG dans les processus d'investissement

En tant qu'administrateur

Participation aux Conseils avec une attention portée aux enjeux ESG

Deux thématiques prioritaires : la gouvernance et la transition climatique



Perspectives 2023

01



**Finalisation de la
feuille de route
2020-2023**

02



Bilan carbone

03



**Charte
environnementale**

04



**Déploiement du
Code Ethique**

05



**Engagement
sociétal des
collaborateurs**

5

**PEUGEOT INVEST
EN 2022**



Un bilan renforcé

+532 M€

Cessions



+121 M€

Cash-flow
opérationnel *



- 329 M€

Investissements



261 M€

DÉSENDET-
TEMENT

885 M€

ENDETTEMENT
NET

16%

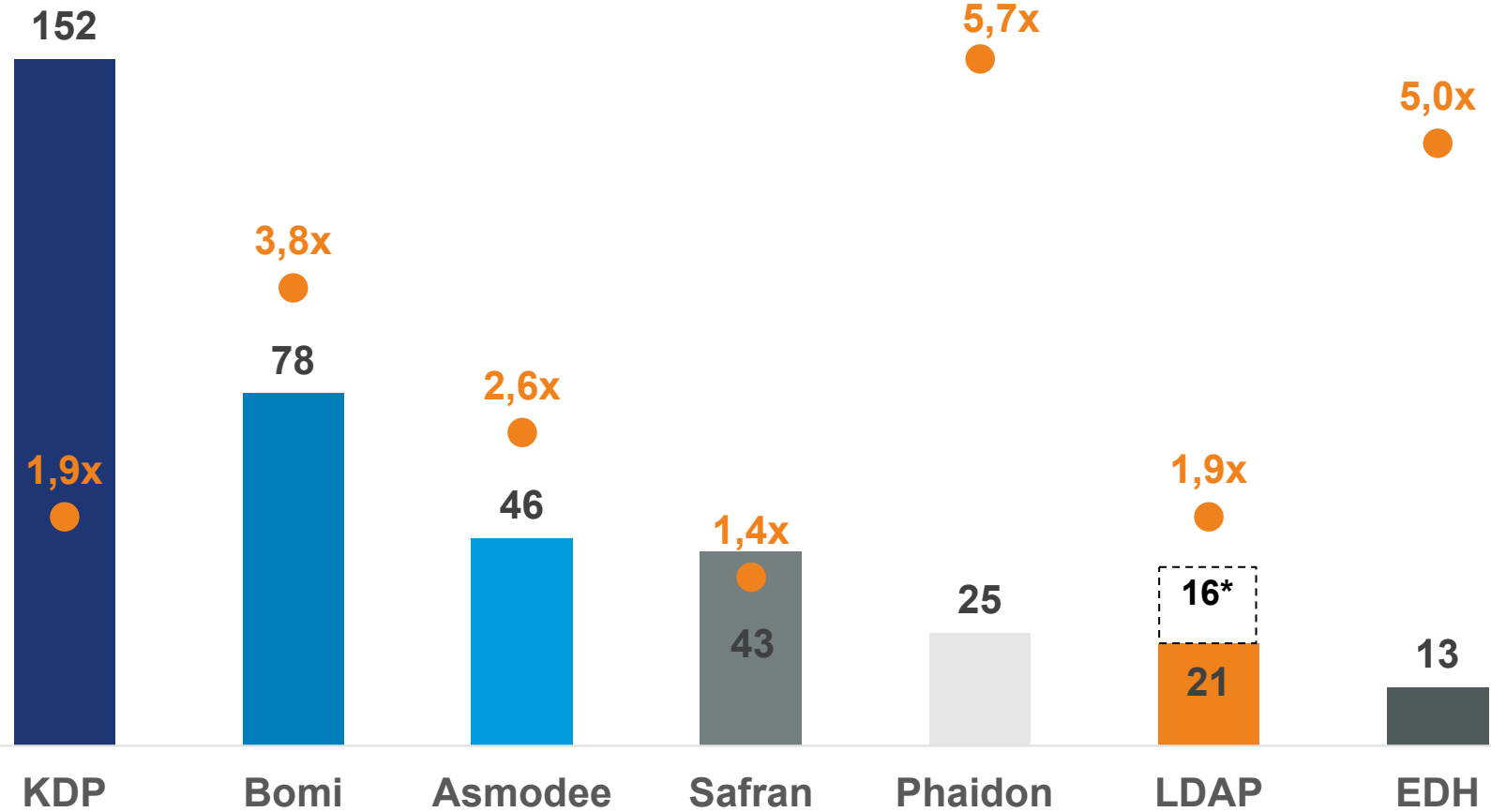
LOAN TO VALUE



Des cessions significatives générant des performances élevées

En M€

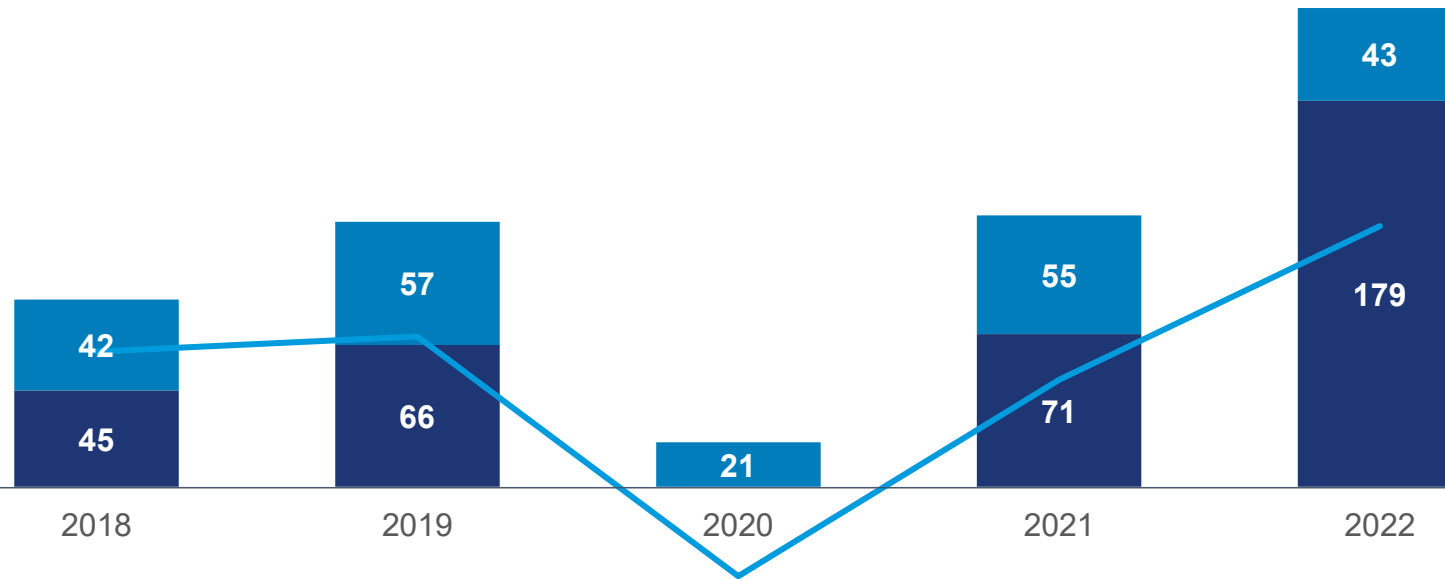
● multiple net de cession



*solde reçu en mai 2023

Cash flow opérationnel en forte progression avec un dividende Stellantis en hausse

En M€



Le cash flow opérationnel avant activité d'investissement 2022 permet de financer le dividende versé aux actionnaires de 66 M€.

■ Dividendes Stellantis ■ Autres dividendes reçus — Cash flow opérationnel



Les investissements de l'année 2022

Soutien de nos participations



FORVIA

22 M€

Renouvellement de partenariats



ARCHIMED
IMPACTING HEALTHCARE

100 M€ engagés

Co-investissements santé



SantéVet
Le spécialiste de l'assurance santé animale

15 M€

Co-investissements en Inde



 **LIVSPACE**

8 M\$

 **SIGNA**

10 M€ + 10 M€

JAB HOLDING COMPANY

100 M\$ engagés

SCHWIND
eye-tech-solutions

15 M€



5 M\$

natus.

10 M\$



220 M€ d'engagements dans 15 fonds

	Croissance Technologique	Capital transmission (LBO)	Croissance développement	Immobilier
US	 	  		
Europe	  	 		
Global				



Le développement des équipes pour poursuivre la croissance



6

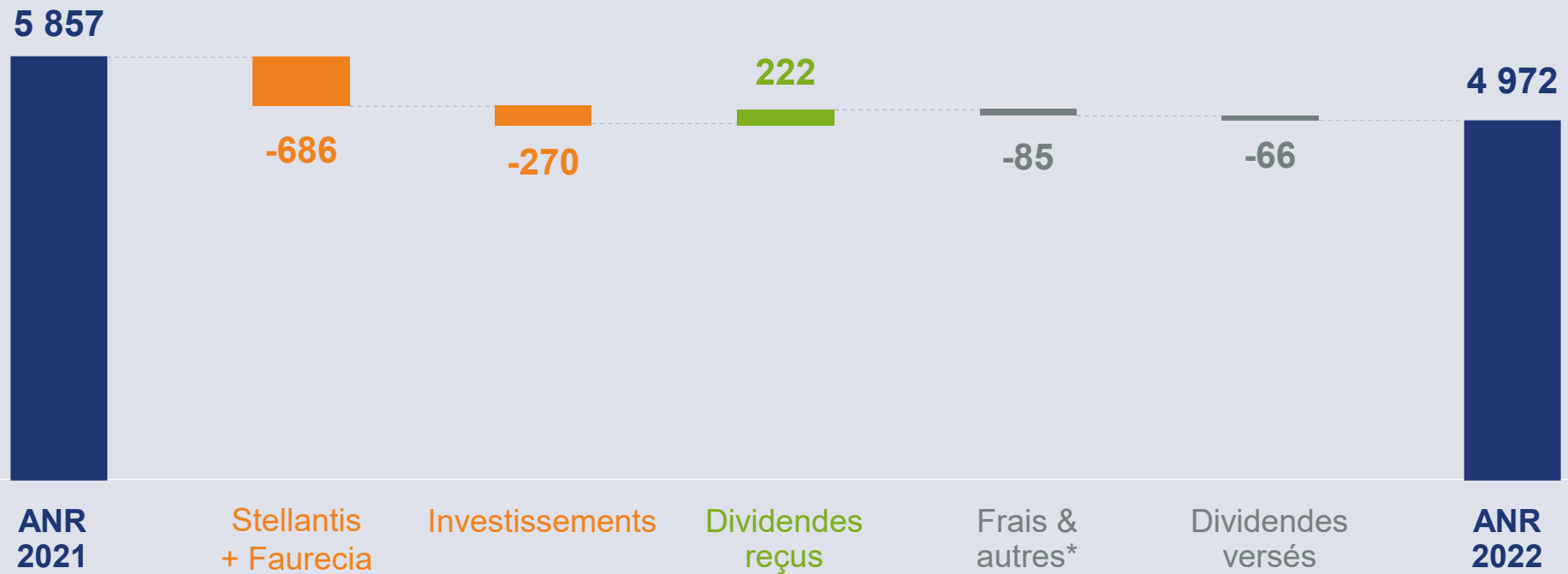
**PERFORMANCE
FINANCIÈRE**



Variation de l'actif net en 2022

En M€

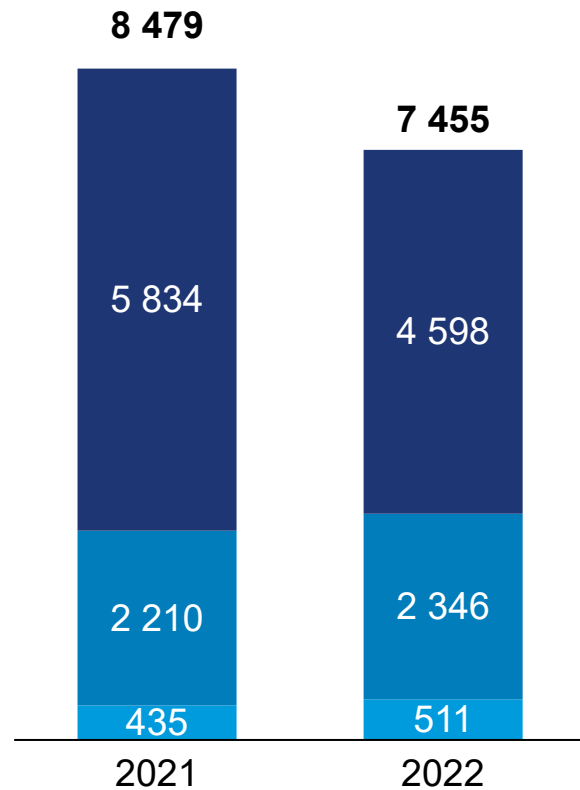
-14%
Performance
de l'ANR



* Les frais comprennent entre autre les frais de structure, les frais financiers, les impôts et la variation du BFR

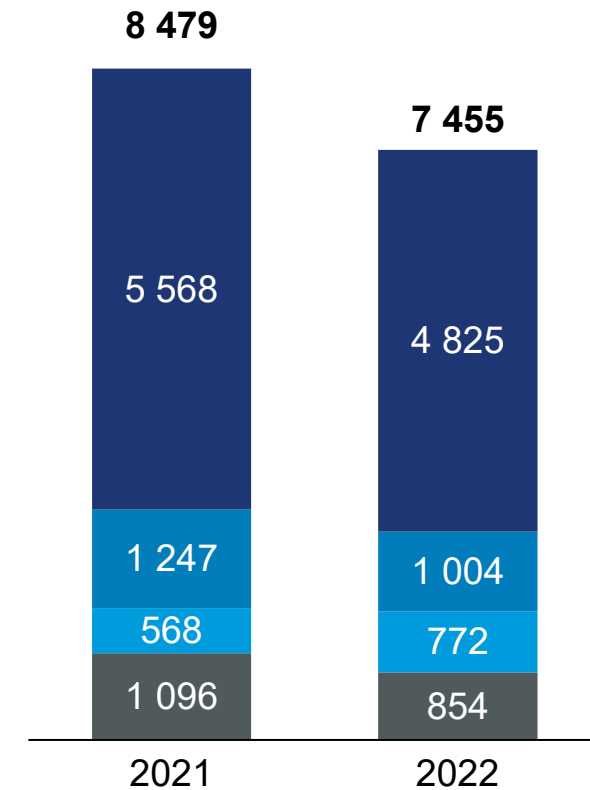
Comptes consolidés : bilan

Actif (M€)



- Participations non consolidées
- Titres immobilisés de l'activité de portefeuille (TIAP)
- Autres actifs

Passif (M€)



- Capitaux propres
- Dettes financières
- Engagement de capital investissement
- Autres passifs



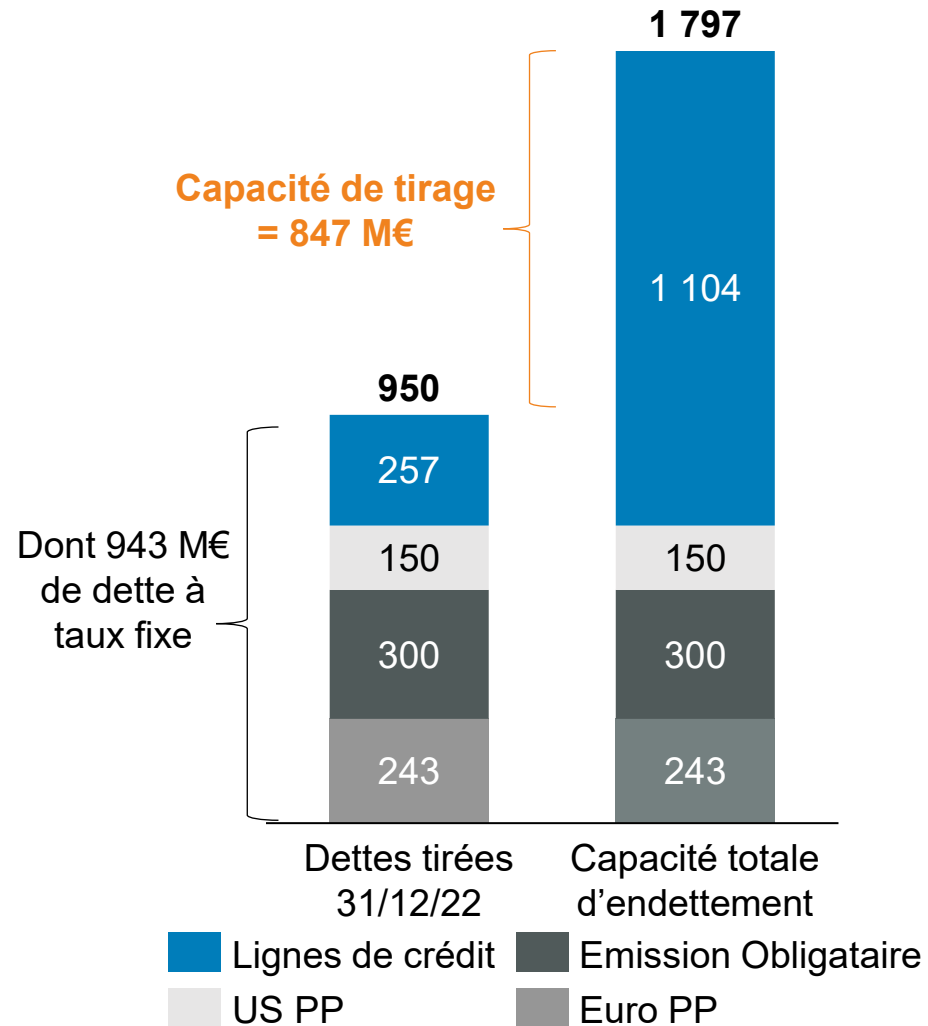
Comptes consolidés : compte de résultat 2022

Compte de Résultat consolidé	31/12/2022	31/12/2021
En M€		
Produits des immobilisations financières	308,7	639,9
Produits des immeubles de placement	12,8	5,8
Produits des autres activités	-	0,1
Produits d'activités	321,4	645,9
Frais d'administration générale	(36,7)	(33,9)
Autres produits financiers	21,7	(2,2)
Coût de l'endettement financier	(28,2)	(28,7)
Résultat des sociétés intégrées avant impôt	278,2	581,1
Part dans le résultat net des entreprises associées	24,2	12,7
Résultat net consolidé avant impôt	302,4	593,8
Impôts sur les résultats	(17,0)	(75,3)
Résultat net consolidé	285,4	518,5
- dont part du groupe	237,4	454,5

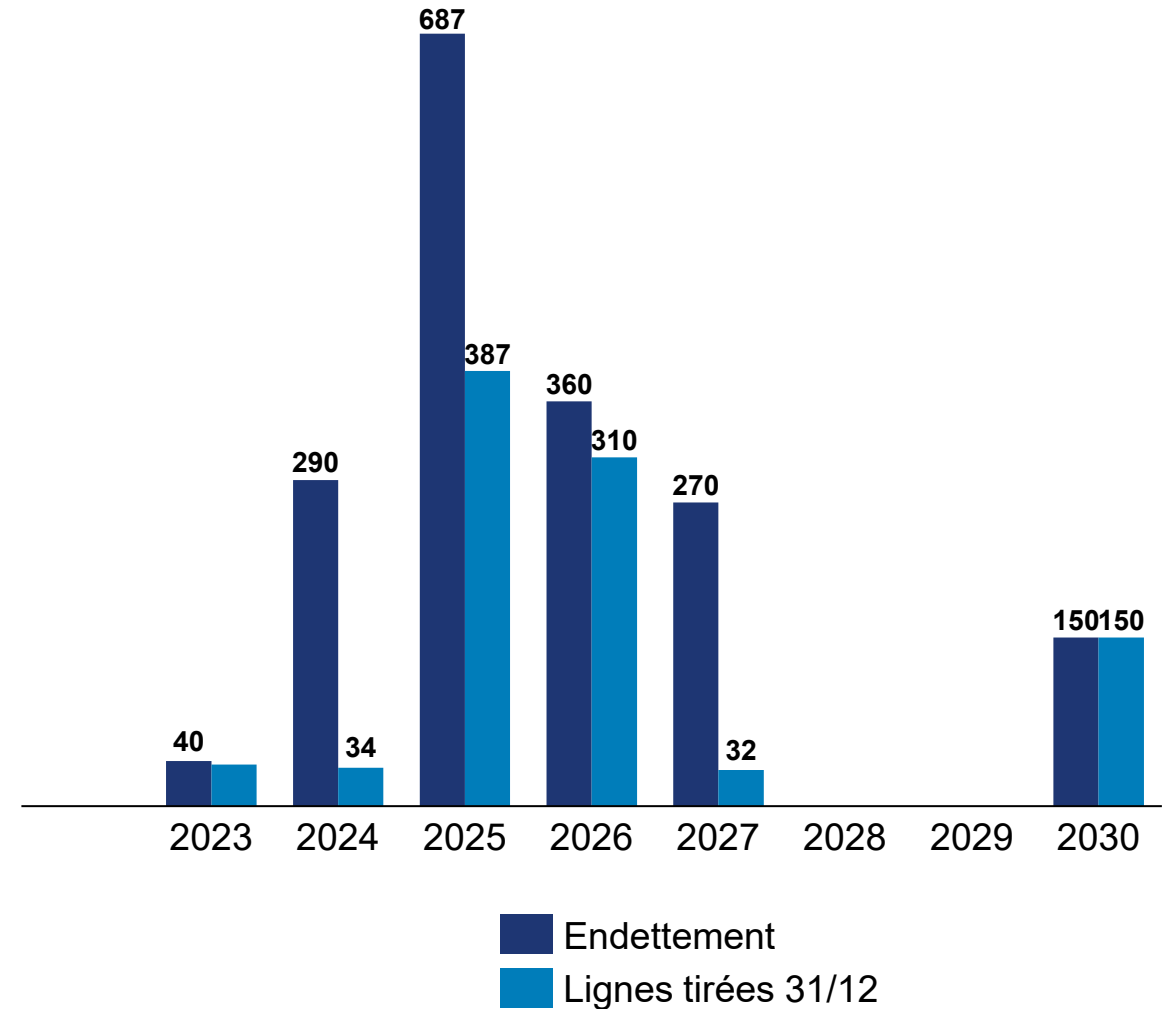


Une dette diversifiée, à taux fixe, avec une capacité disponible importante

Une dette diversifiée essentiellement à taux fixe

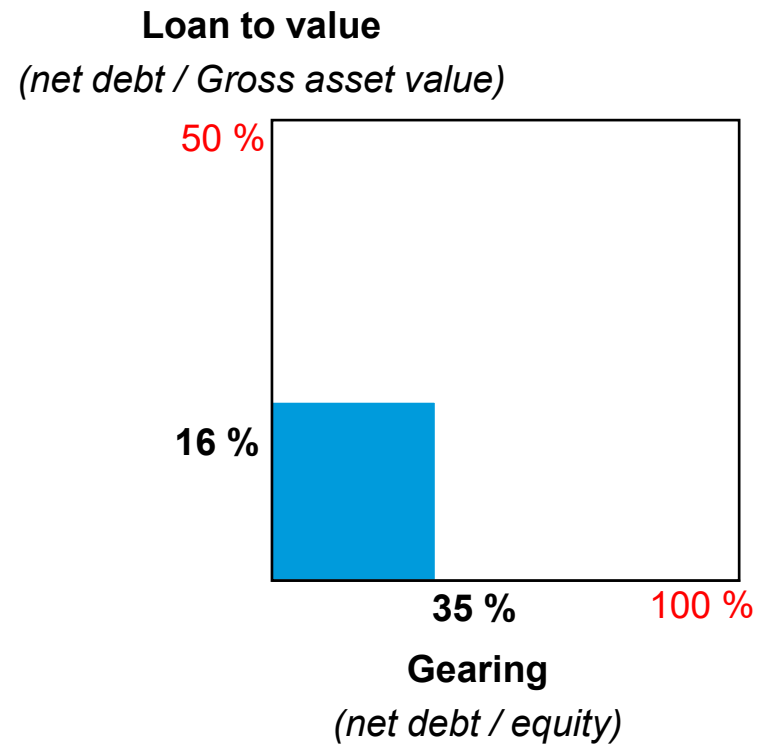


Échéance de l'endettement

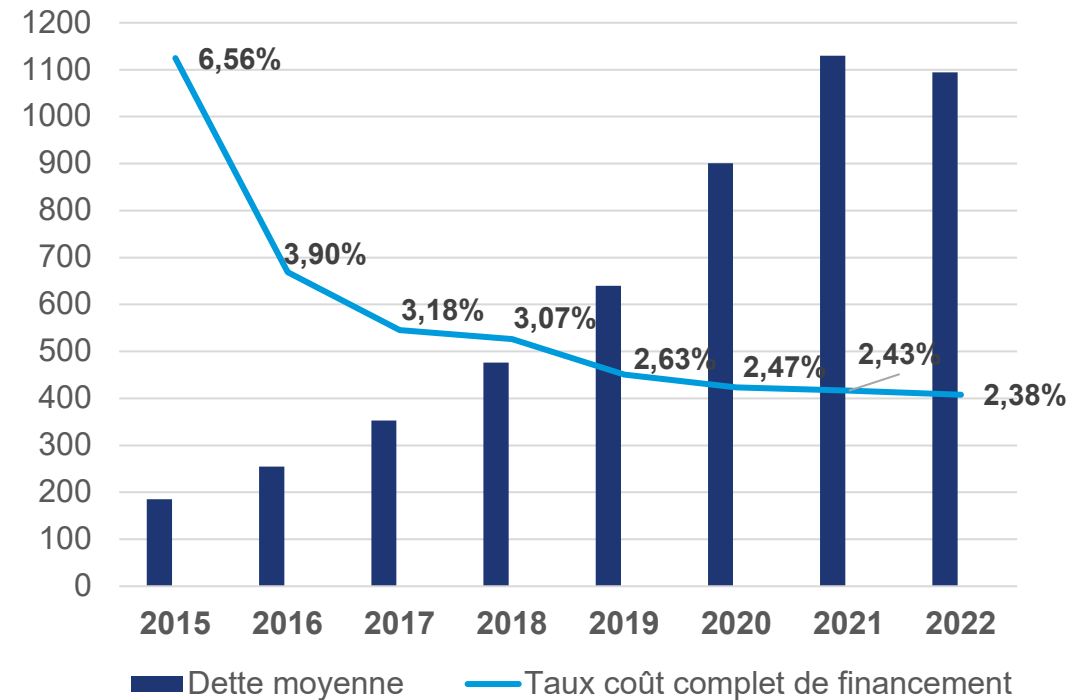


Un niveau de dette maîtrisé à un coût réduit

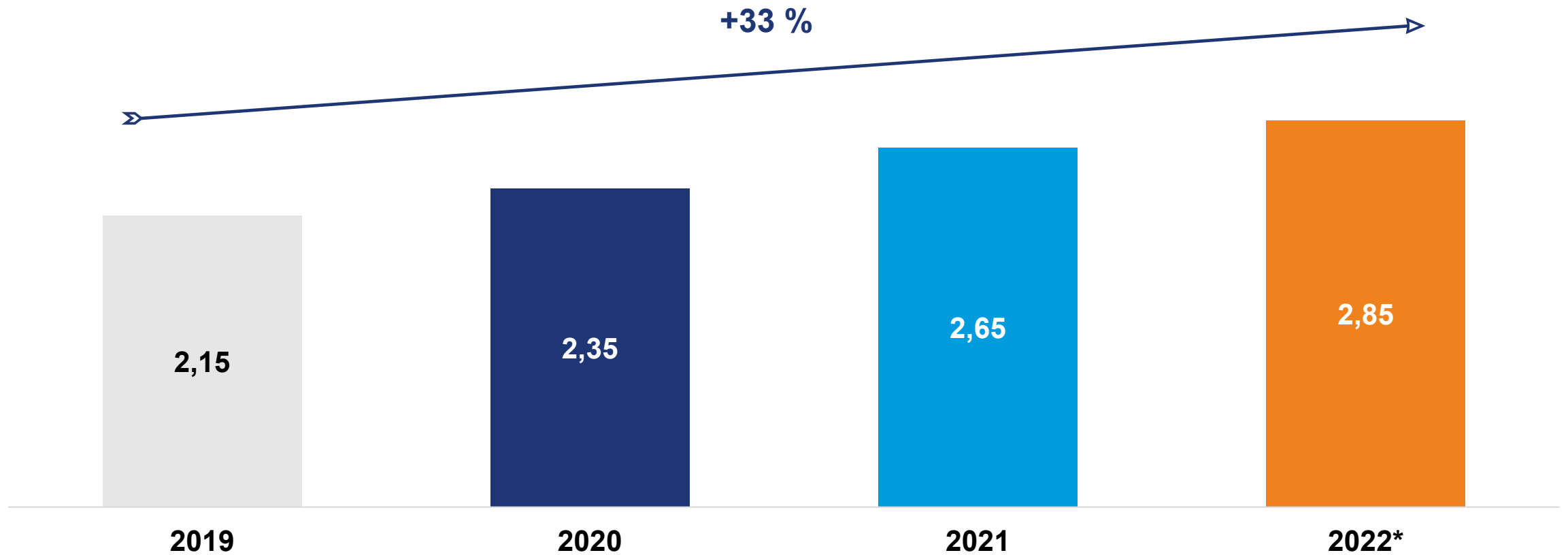
Un levier loin des covenants



Baisse du coût de la dette



Dividende en hausse de 7,5 % cette année



7

EVÈNEMENTS 2023



Des opérations d'envergure réalisées ou annoncées pour 2023



Et près de 110 M€
engagés dans des fonds

8

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



9

QUESTIONS



10

RÉSOLUTIONS



Résolutions à caractère ordinaire

Exercice 2022

Première résolution



Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice 2022

Deuxième résolution



Affectation du résultat de l'exercice 2022

Troisième résolution



Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice 2022

Quatrième résolution



Examen et approbation des conventions visées à l'article L.225-38 du Code de commerce



Résolutions à caractère ordinaire

Ratification de la cooptation d'un administrateur

Cinquième résolution



Ratification de la cooptation de M. Michel Giannuzzi en qualité d'administrateur

Résolutions à caractère ordinaire

Rémunérations 2022 des dirigeants et mandataires sociaux

Sixième résolution



Approbation du rapport sur les rémunérations 2022 des mandataires sociaux

Huitième résolution



Approbation de la rémunération 2022 de M. Bertrand Finet au titre de son mandat de Directeur général

Septième résolution



Approbation de la rémunération 2022 de M. Robert Peugeot au titre de son mandat de Président du Conseil d'administration



Résolutions à caractère ordinaire

Politique de rémunération 2023 des dirigeants et mandataires sociaux

Neuvième résolution



Fixation du montant annuel de la rémunération allouée aux membres du Conseil d'administration

Onzième résolution



Approbation de la politique de rémunération 2023 de M. Robert Peugeot au titre de son mandat de Président du Conseil d'administration

Dixième résolution



Approbation de la politique de rémunération 2023 des membres du Conseil d'administration

Douzième résolution



Approbation de la politique de rémunération 2023 de M. Bertrand Finet au titre de son mandat de Directeur général



Résolutions à caractère ordinaire

Commissaires aux comptes

Treizième résolution



Nomination du cabinet Grant Thornton en qualité de Commissaire aux comptes titulaire

Quatorzième résolution



Renouvellement du mandat du cabinet SEC 3 en qualité de Commissaire aux comptes titulaire

Résolutions à caractère ordinaire et extraordinaire

Rachat et annulation d'actions

À caractère ordinaire

Quinzième résolution



Autorisation de procéder à l'achat par la société de ses propres actions pour un prix maximum de 180 € par action

À caractère extraordinaire

Seizième résolution



Autorisation de procéder à l'annulation d'actions détenues par la société par suite de rachat de ses propres titres

Résolutions à caractère extraordinaire

Modifications statutaires

Dix-septième résolution



Modification statutaire à l'effet de porter de 10 à 100 le nombre minimum d'actions dont chaque administrateur doit être propriétaire

Dix-huitième résolution



Modifications statutaires à l'effet de mettre en harmonie les statuts avec les dispositions en vigueur du Code de commerce

Résolutions à caractère ordinaire

Pouvoir pour formalités

Dix-neuvième résolution



Pouvoir pour formalités



Assemblée générale ordinaire et extraordinaire des actionnaires

12 mai 2023

