

Assemblée Générale Mixte Ordinaire et Extraordinaire

19 mai 2020

PERSONNES PRÉSENTES - MEMBRES DU BUREAU



Robert
PEUGEOT
Président - Directeur
général



Bertrand
FINET
Directeur général
délégué



Sébastien
COQUARD
Directeur des
Investissements



Frédéric
VILLAIN
Directeur
administratif et
financier



Sophie
**VERNIER-
REIFFERS**
Directeur juridique
adjoint



Scrutateur
Jean-Philippe
PEUGEOT



Scrutateur
Marie-Hélène
PEUGEOT-RONCORONI



Commissaires aux Comptes
Philippe
SPANDONIS

- 1 Message du Président**
- 2 Impact du Covid-19**
- 3 Présentation de l'activité 2019**
- 4 Les comptes**
- 5 Gouvernance**
- 6 Positionnement ESG**
- 7 Commissaires aux comptes**
- 8 Réponses aux questions écrites**
- 9 Résultats du vote des résolutions**

Message du Président

FFP



Robert PEUGEOT

Président-directeur général de FFP

QU'EST CE QUE FFP ?

Une société d'investissement cotée

1929

Fondée en 1929 et cotée depuis 1989



Un **actionariat stable** : détenu à 80% par les **Etablissements Peugeot Frères**, ce qui assure la continuité de sa stratégie



Un horizon d'investissement à **long terme**

ESG

Principes ESG **ancrés dans l'ADN** de FFP et **stratégie formalisée** en 2020



Une stratégie d'investissement **diversifiée**



Bureaux à **Paris** (siège social) et à **Londres**

Chiffres-clés

5,2 Mds€

Actif Brut Réévalué
avec un endettement limité

15 %
LTV

4,5 Md€
ANR

Flottant

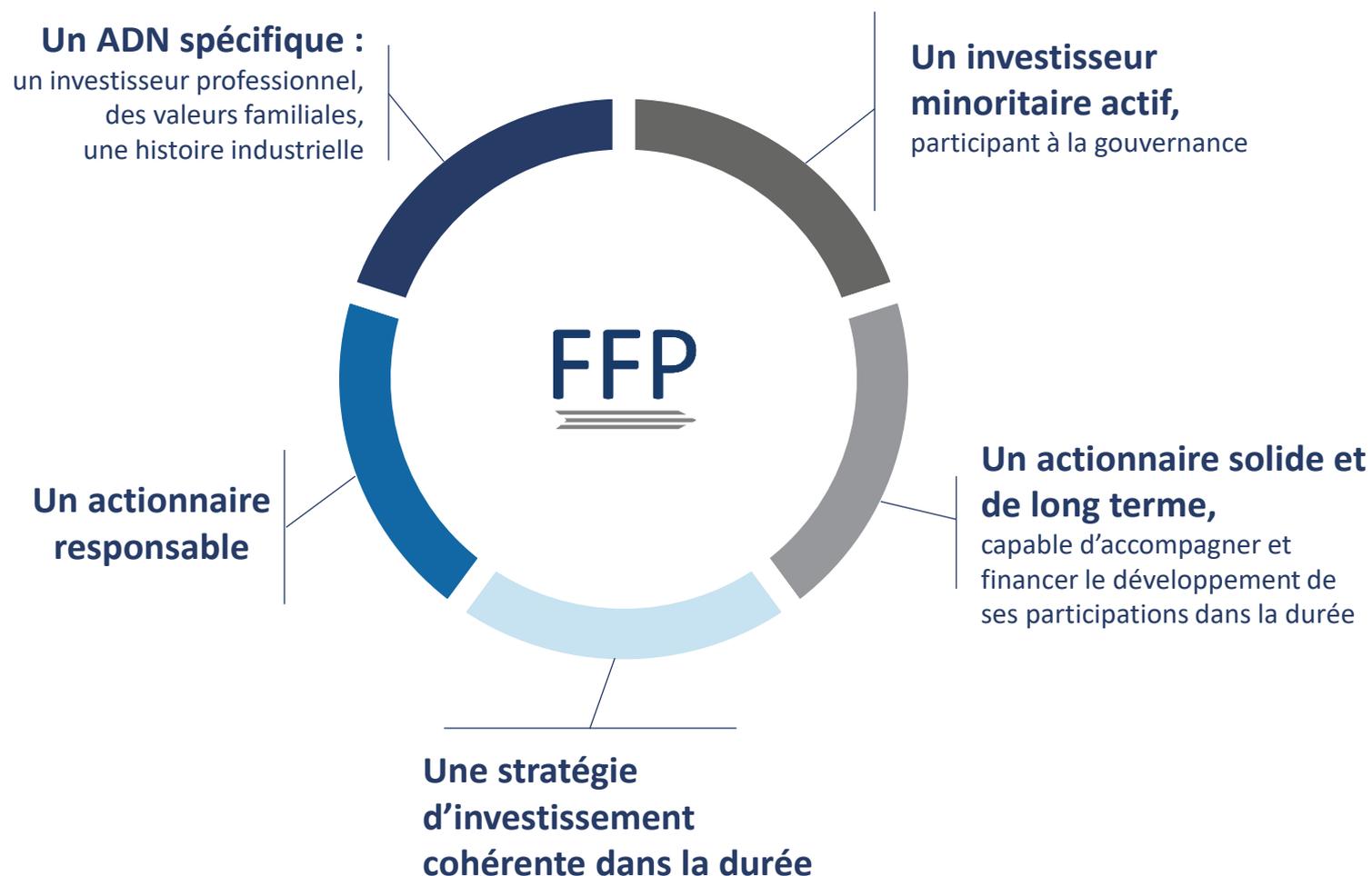


600 M€

de lignes de crédit
disponibles

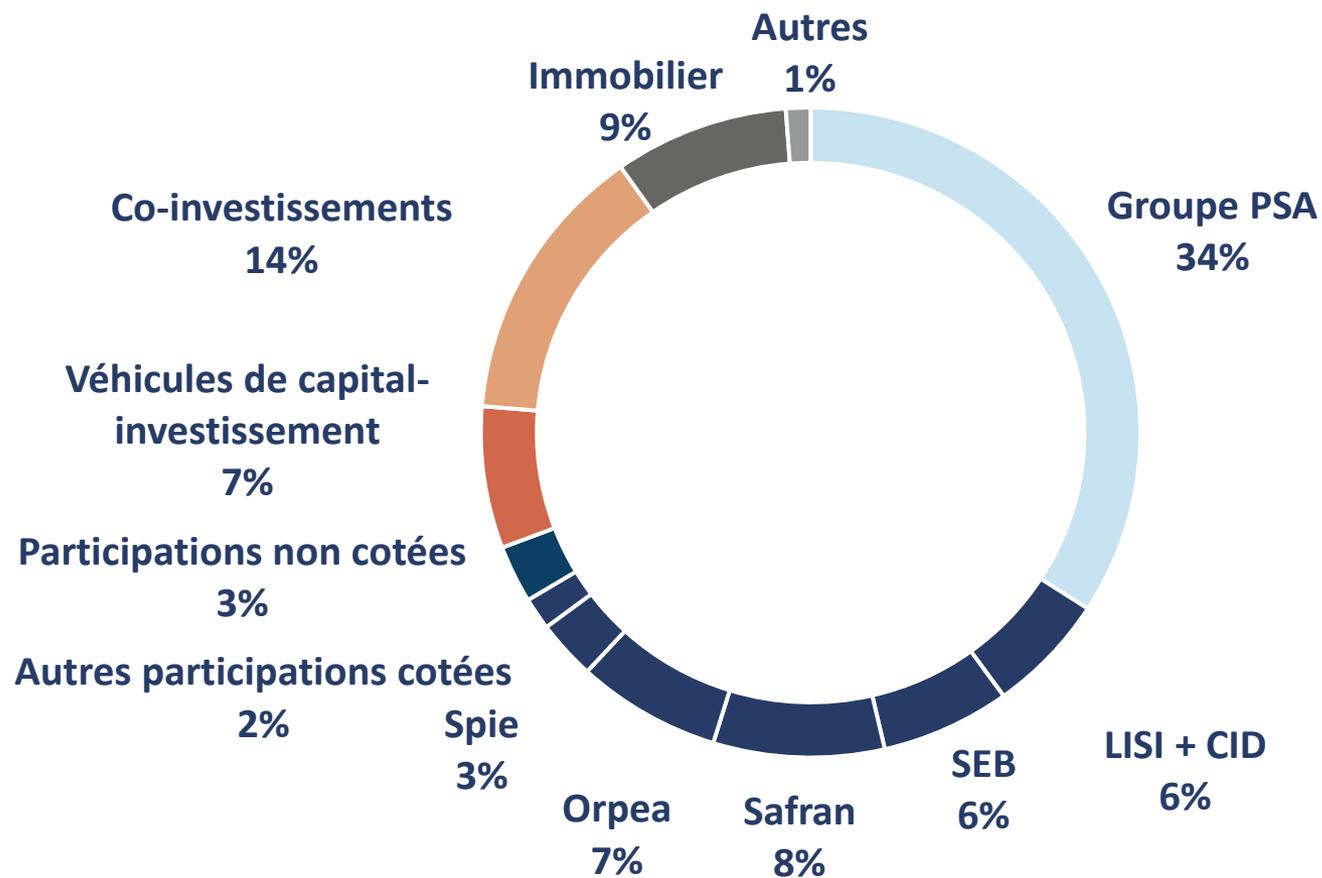
ETABLISSEMENTS
PEUGEOT FRERES

S'INVESTIR A VOS CÔTÉS POUR UNE CROISSANCE DURABLE



UN ACTIF DIVERSIFIÉ

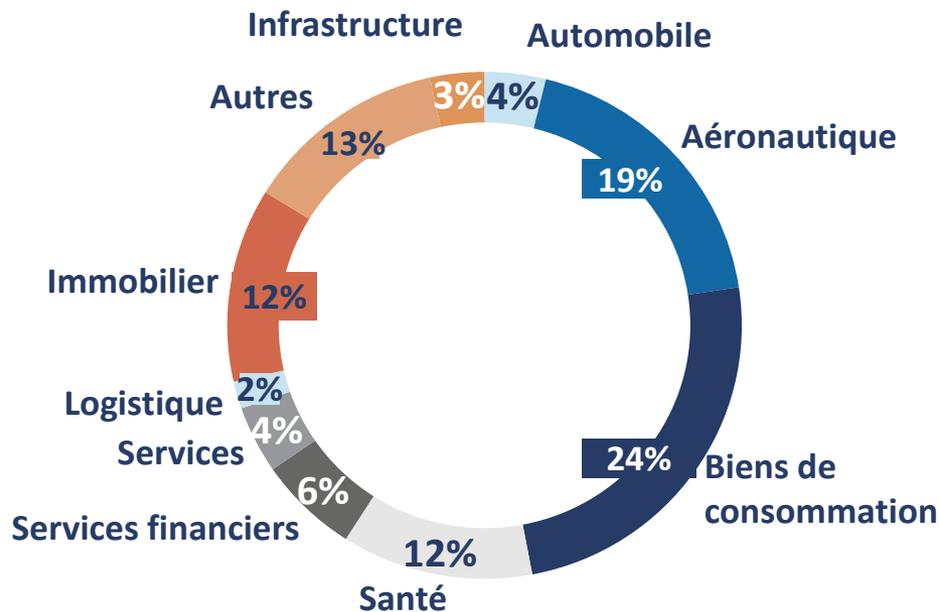
Actif Brut Réévalué au 31/12/2019



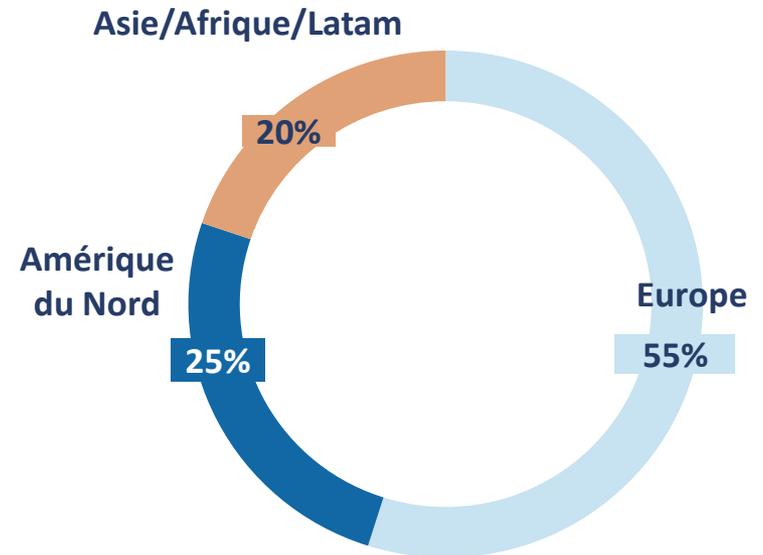
UNE EXPOSITION SECTORIELLE ET GÉOGRAPHIQUE HORS PSA ÉQUILIBRÉE

Actif Brut Réévalué des Investissements ⁽¹⁾ au 31/12/2019

Répartition sectorielle



Répartition géographique

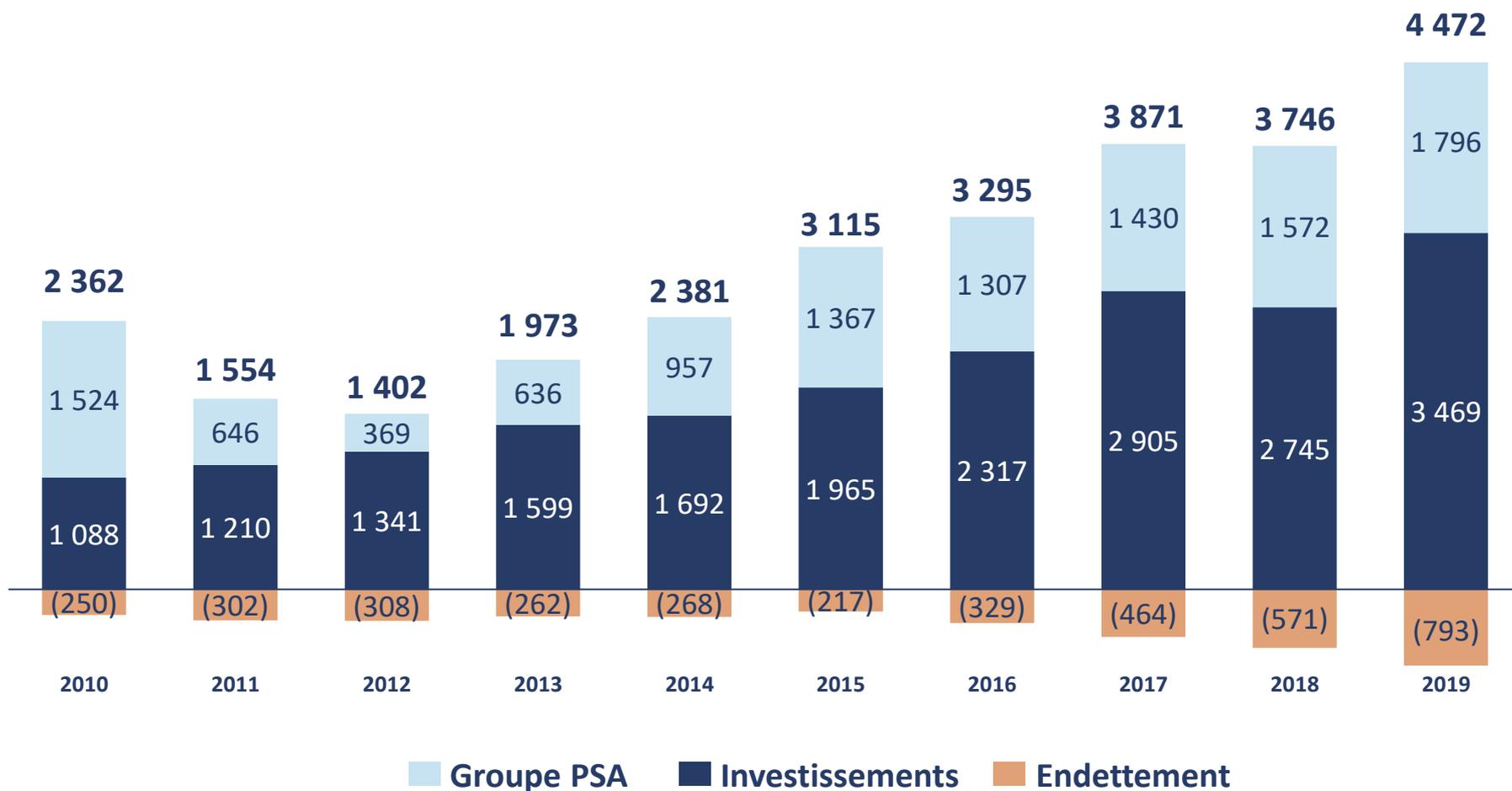


UN ACTIF NET RÉÉVALUÉ EN PROGRESSION RÉGULIÈRE

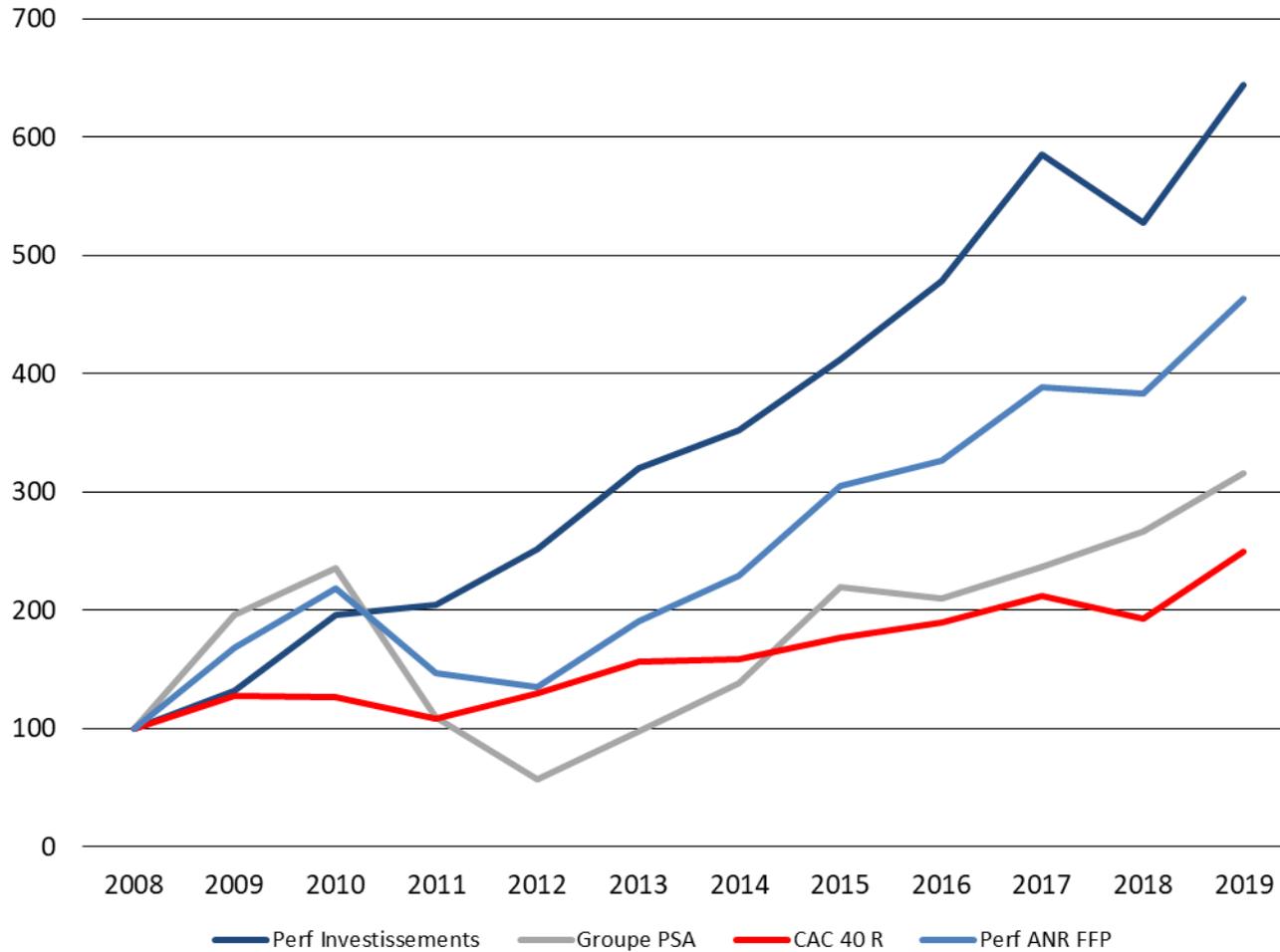
(en M€)

ANR/action

179,5 €



PERFORMANCE DE L'ANR DE 15% PAR AN EN MOYENNE DEPUIS 2008



Forte surperformance de l'activité d'investissement

Rattrapage des indices boursiers par le titre PSA

LE PROJET DE FUSION PSA FCA DONNERA NAISSANCE À UN LEADER MONDIAL

Un projet de fusion à 50/50 entre Groupe PSA et Fiat Chrysler Automotive a été signé en décembre 2019.

- ◆ Empreinte géographique équilibrée
- ◆ Portefeuille étendu de marques complémentaires
- ◆ Capacités d'innovation, notamment pour les véhicules électriques et autonomes

FFP s'est mise en position de se renforcer à hauteur de 2% du capital de PSA par un *equity swap*.



~170 Mds€

Chiffre d'affaires
estimé

3ème

Constructeur
automobile mondial

~ 8,7 millions
d'unités

4ème

Constructeur
automobile mondial

~3,7 Mds€

Synergies annuelles estimées

FOCUS SUR SIGNA PRIME SELECTION

211 M€ investis en 2019

◆ Foncière privée spécialisée dans l'immobilier de commerce et de bureaux, principalement en Europe germanophone, avec 15 Mds€ d'actifs bruts

◆ Des actifs de grande qualité, situés au cœur des centres-villes

25	>18 ans	>15 ans
actifs	Baux	financements
stratégiques	à long terme	à long terme
de long terme		

◆ Des développements et restructurations créateurs de valeur

>15	>20
projets	actifs
en cours	à céder

SIGNA

Prime Selection AG



Exemples de locataires



THE
KADEWE
GROUP



PRADA

Bank Austria
Member of UniCredit

GALERIA
KARSTADT KAUFHOF

Republik Österreich

FFP

300 M€ Montant total

7 ans Maturité

1,875% Taux

Impact du Covid-19

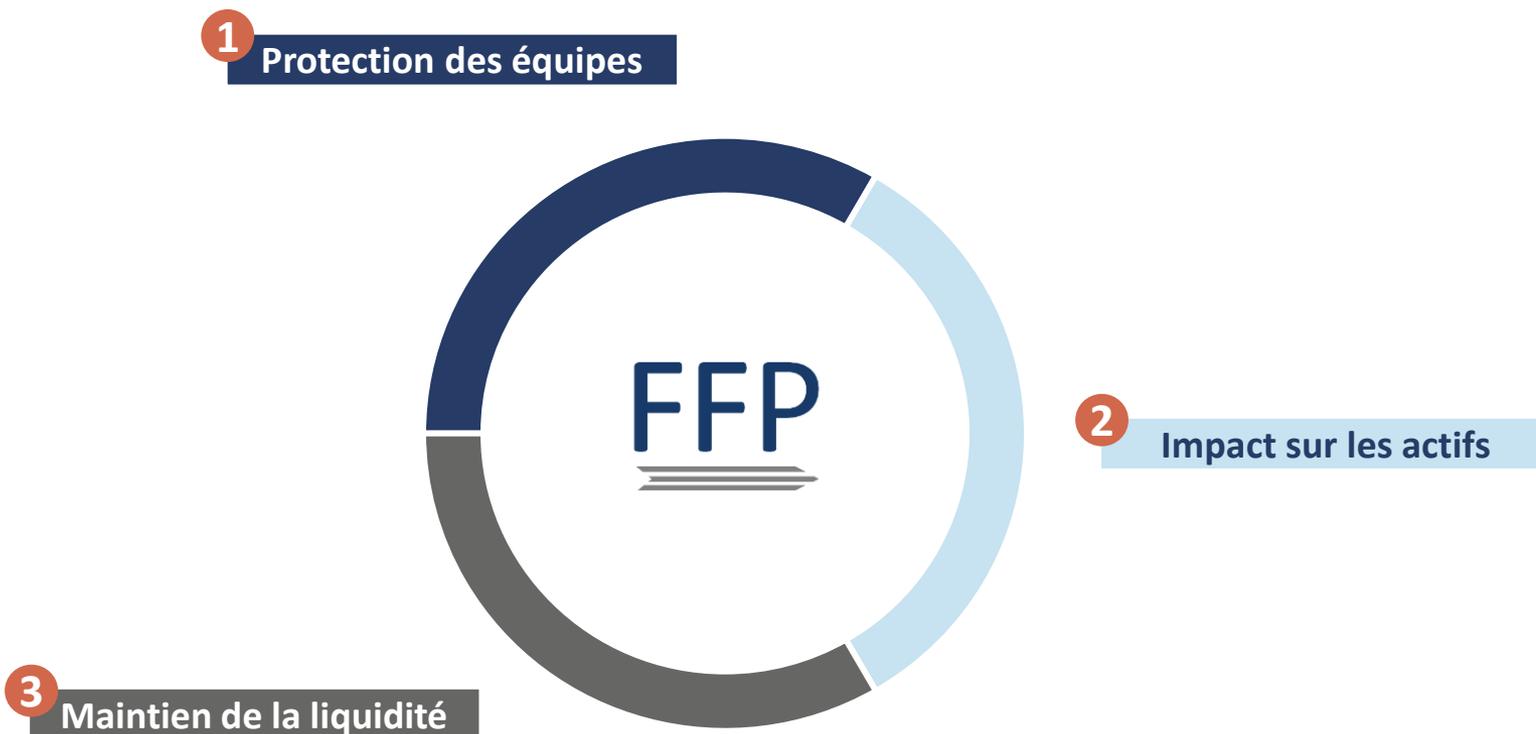
PRÉSENTÉ PAR...



Bertrand FINET

Directeur général délégué de FFP

QUELS EFFETS DE L'ÉPIDÉMIE DE COVID-19 SUR FFP?



PROTECTION DE NOS ÉQUIPES



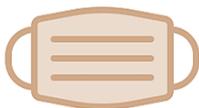
3 stades de risque définis et consignes associées pour l'ensemble des collaborateurs



Télé-travail rendu possible pour toutes les équipes



Fonctionnement de l'entreprise avec des réunions téléphoniques et vidéo très régulières

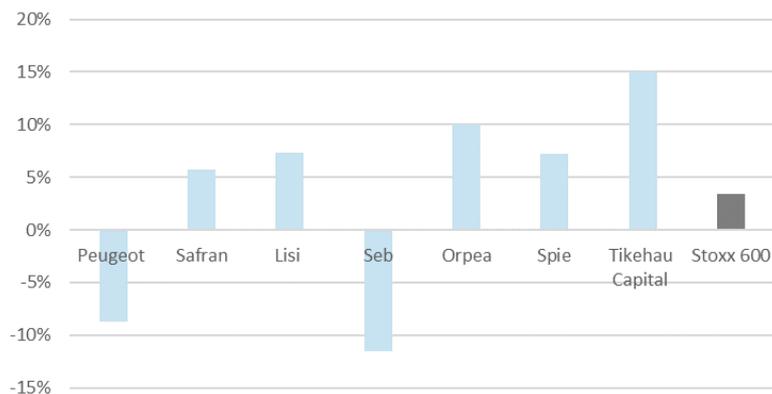


Déconfinement et poursuite du télétravail depuis le 11 mai

VARIATIONS EN BOURSE DE NOS PRINCIPALES PARTICIPATIONS COTÉES

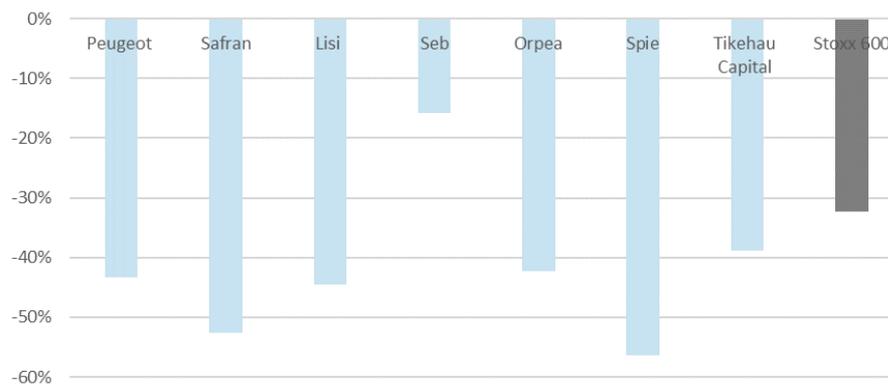
Un bon début d'année pour la majorité

31/12/19 - 20/02/20



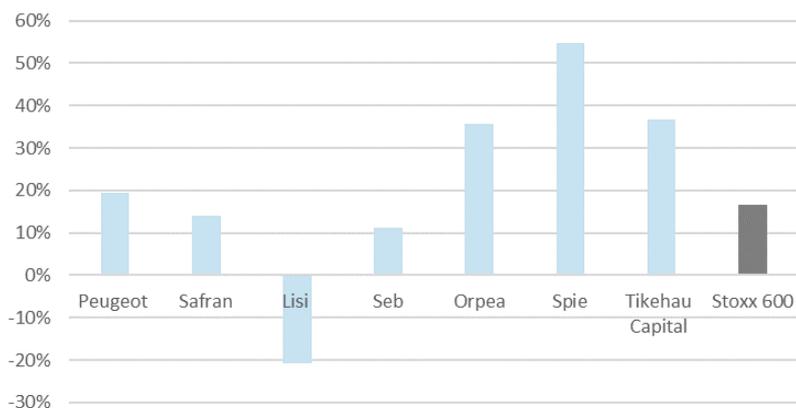
1 mois de chute violente

20/02/20 - 17/03/20



Un rebond significatif depuis le point bas

17/03/20 - 11/05/20



Au total, des situations contrastées YTD

31/12/19 - 11/05/2020



SUIVI DE NOS PARTICIPATIONS À DATE : APPRÉCIATION DE FFP

3,6 Mds€ au 31/12/2019

Société	% de l'ANR	Risque liquidité à court terme	Impact à court terme	Impact à moyen terme
Groupe PSA	34%			
TIKEHAU	1%			
ORPEA	7%			
SPIE	3%			
SEB	6%			
SAFRAN	8%			
LISI	6%			

FOCUS SUR LES CO-INVESTISSEMENTS: UN IMPACT À CE STADE LIMITÉ

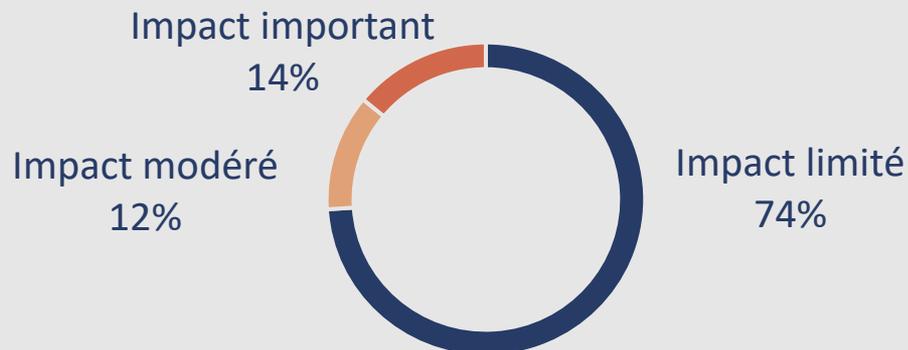
734 M€ au 31/12/2019

Impact limité

Impact modéré

Impact important

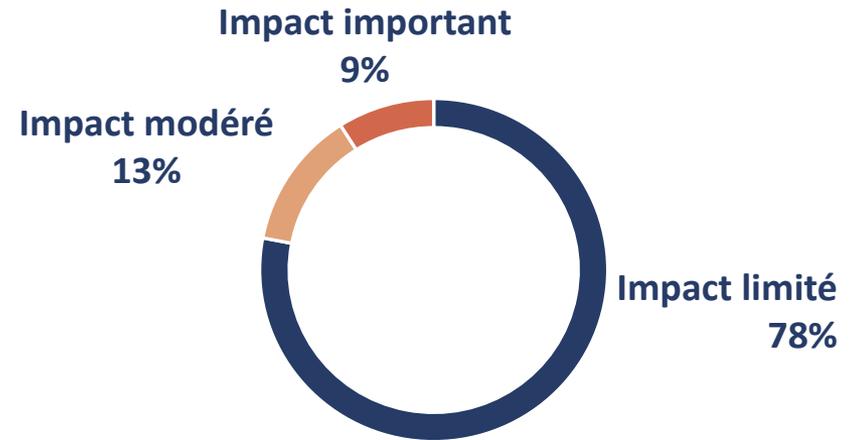
Pondération sur la valeur des co-investissements



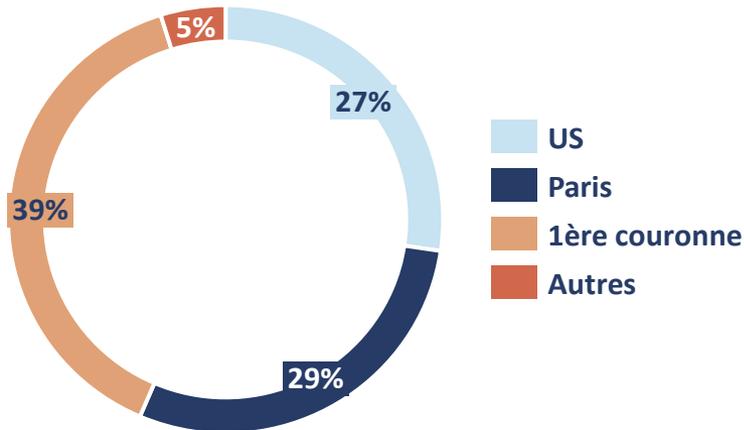
FOCUS SUR L'IMMOBILIER (HORS SIGNA)



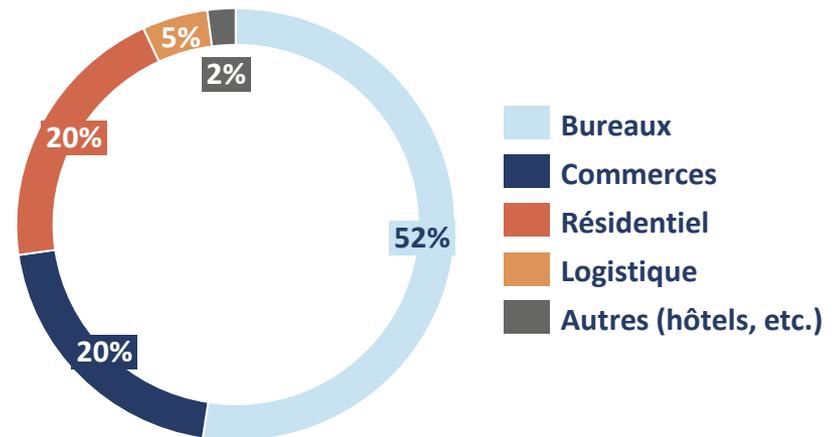
Exposition au Covid-19



Engagement immobilier par géographie



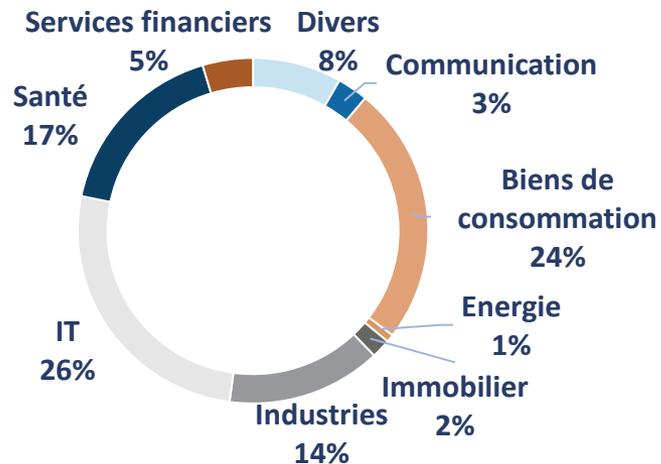
Engagement immobilier par types d'actifs



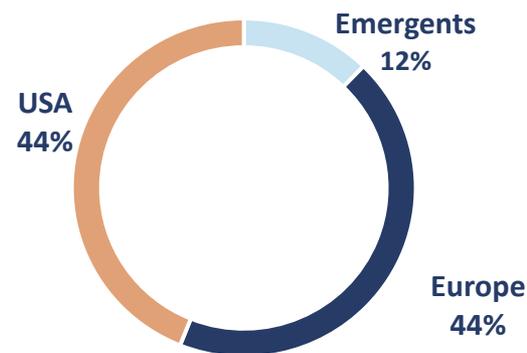
FOCUS SUR NOS FONDS DE CAPITAL-INVESTISSEMENT

339 M€ au 31/12/2019

Un poids important des secteurs IT & santé



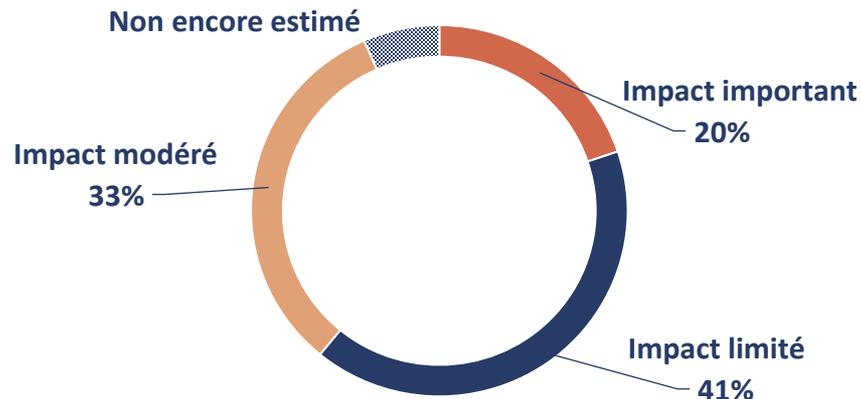
Un portefeuille équilibré par zone géographique



12 principaux fonds



Exposition au Covid-19



UNE LIQUIDITÉ ÉLEVÉE

- ◆ **Un levier mesuré toujours loin des covenants**
- ◆ **Un échéancier étalé, sans remboursement important à court terme**
- ◆ **Une liquidité importante, supérieure à 500 M€**

NOS PARTICIPATIONS S'IMPLIQUENT DANS LA LUTTE CONTRE LE COVID-19

Dons de masques,
d'équipements de protection,
de matériels médicaux



Dons et fabrication de gel
hydro alcoolique



Soutien logistique et apport
d'expertise



Mobilisation et adaptation de
l'appareil de production des
entreprises



Soutien à la recherche



Soutien au personnel soignant,
aux populations fragiles, aux
entrepreneurs impactés par la
crise



FFP en 2019

PRÉSENTÉ PAR...



Sébastien COQUARD

Directeur des Investissements
et des Relations Investisseurs

PERFORMANCE⁽¹⁾ EN 2019

Groupe PSA



+ 18%

Investissements



+ 22%

ANR



+ 21%

Cours de l'action
FFP

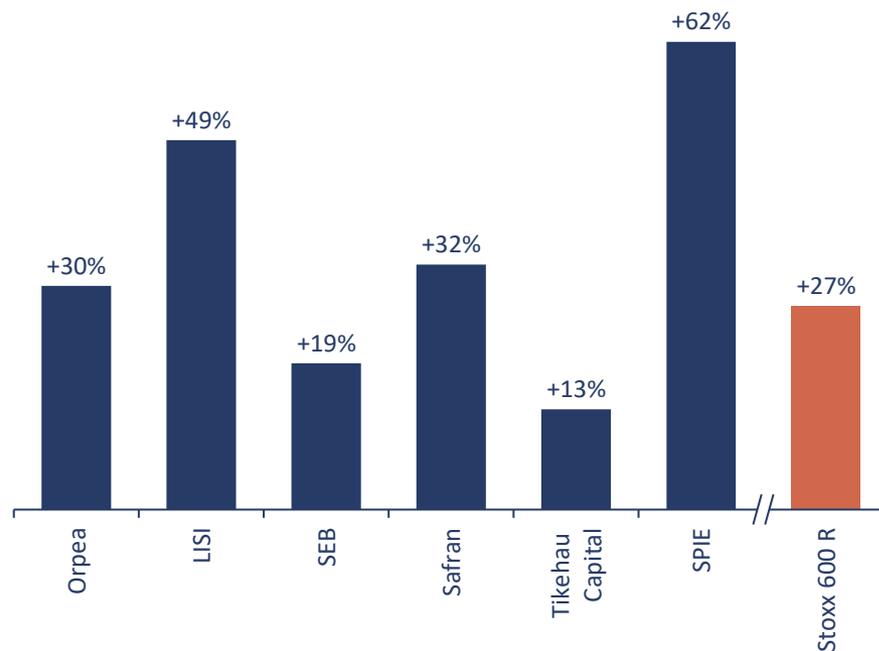


+ 32%

Stoxx Europe 600



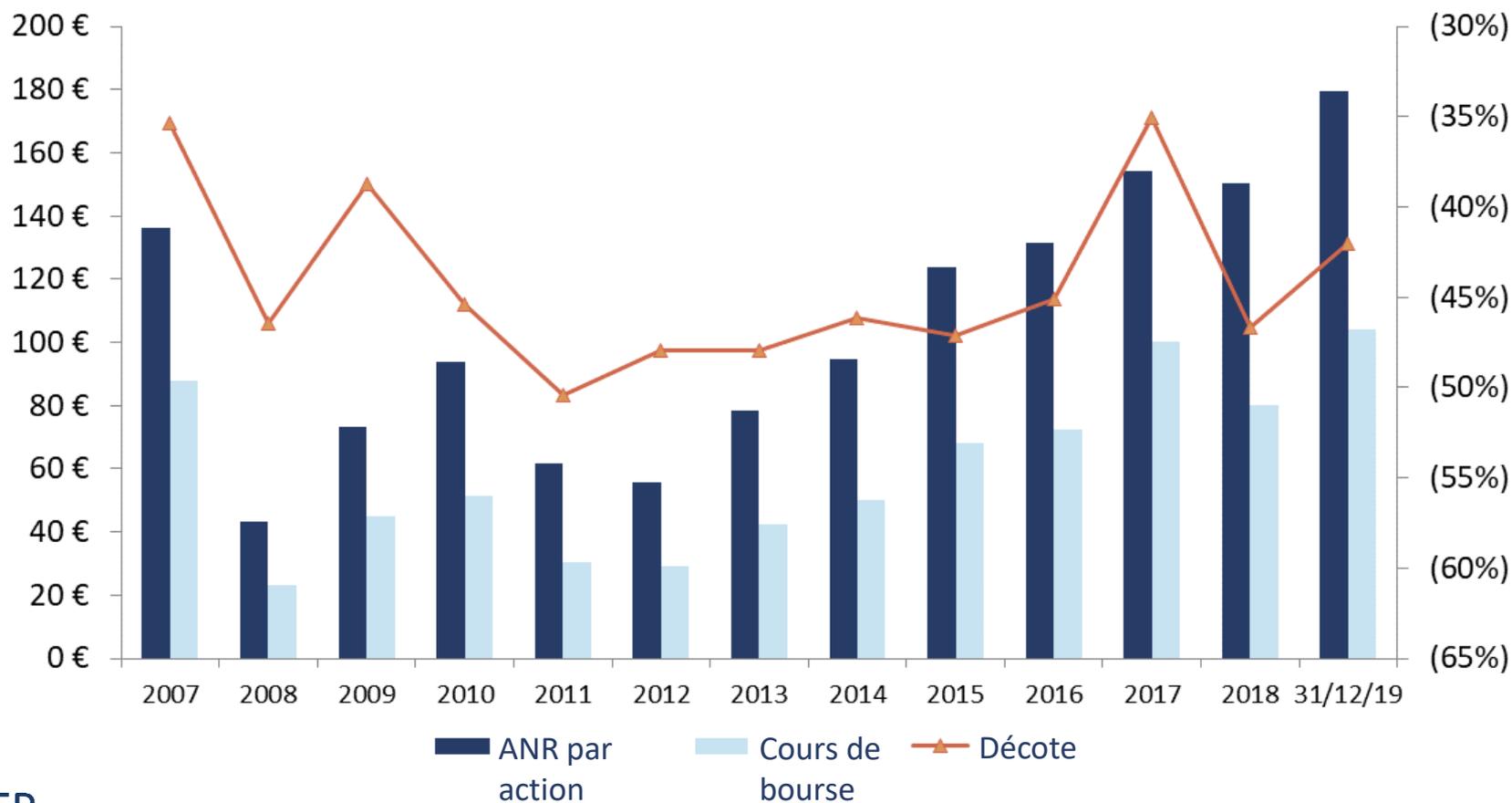
+ 27%



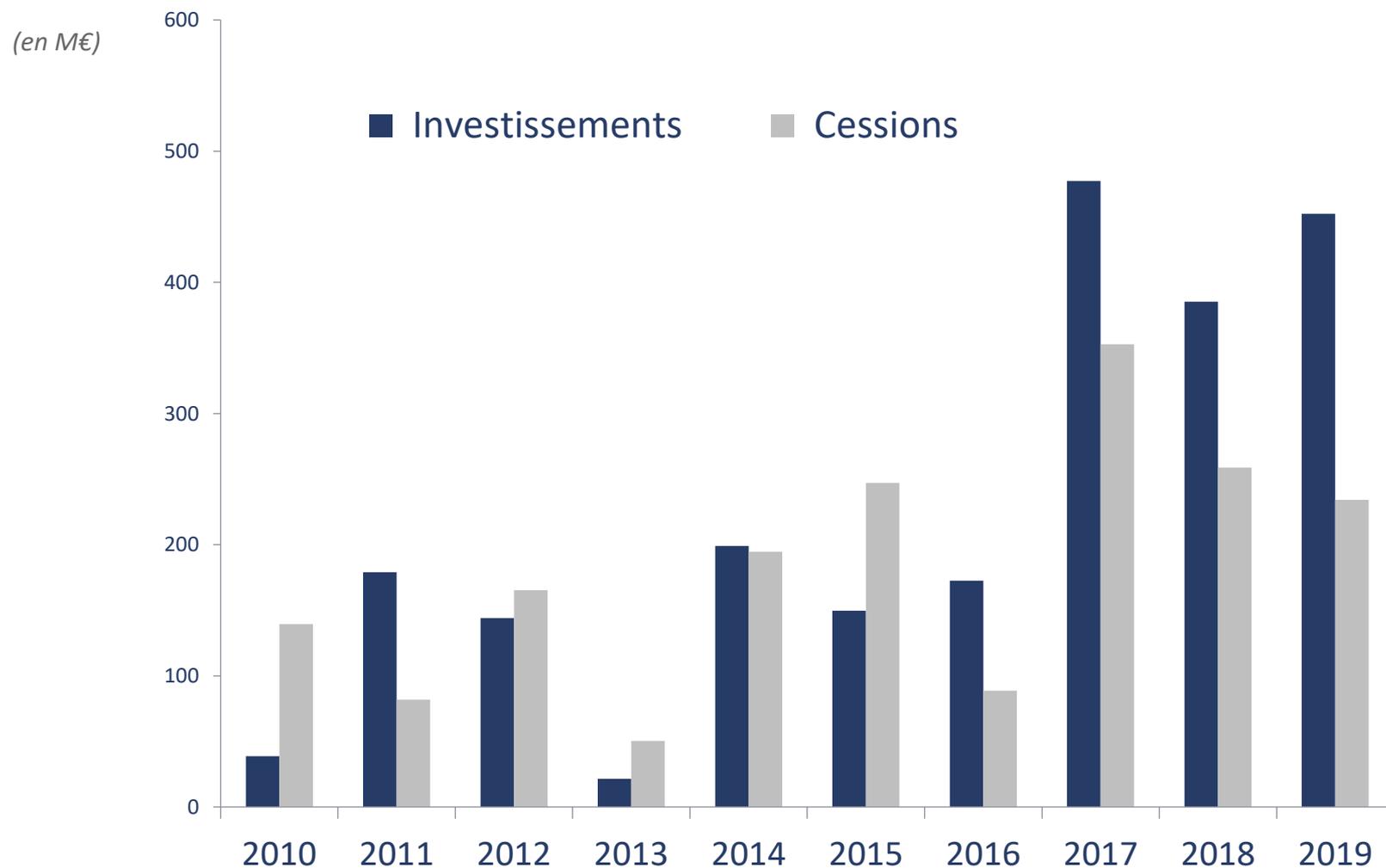
SURPERFORMANCE DU TITRE FFP



UNE DÉCOTE QUI RESTE À UN NIVEAU ÉLEVÉ



ROTATION DU PORTEFEUILLE : TROIS ANNÉES TRÈS ACTIVES



Désinvestissements



DKSH

285 M€ de valeur créée

11 ans au capital

4,3x multiple de coût

Investissements



Acteon

15 M€

Medtech dentaire
française aux cotés de
la famille Dentressangle



**Tikehau Capital
Advisors**

25 M€

Participation à
l'augmentation de
capital

UN DOUBLEMENT DE L'EXPOSITION À L'IMMOBILIER



SIGNA Prime Selection

211 M€

Actifs premium en
Allemagne, en
Autriche et en
Suisse



ELV Associates

8 M\$

3 nouveaux projets
aux Etats-Unis



Fonds immobiliers

45 M€

engagés auprès de
Icawood et
Tikehau (TREG 2018)



Grand Angle

9 M€

Immeuble de bureaux
à Saint-Denis
Partenaire : **LBO France**

DES CO-INVESTISSEMENTS DANS CHAQUE ZONE GÉOGRAPHIQUE



TRANSACT

Transact

15 M\$

Services de paiement pour les universités américaines

Partenaire: **Reverence**



THE LIAN

The Lian

20 M\$

Distributeur chinois de cosmétiques en ligne

Partenaire: **Crescent Point**



Lineage®



ArchiMed



NVA



Compassion-First
Pet Hospitals™

Investissements complémentaires

Lineage
15 M\$

Logistique
frigorifique

JAB

100 M\$
d'engagements
notamment dans
la plateforme
petcare

ArchiMed
**Acquisition
de Bomi**
(logistique
médicale)
en Italie

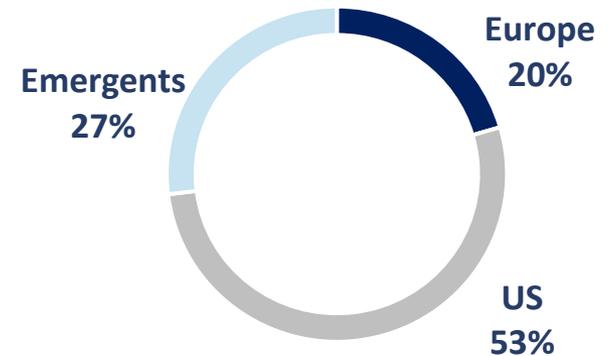
149 M€ ENGAGÉS DANS 10 FONDS DE CAPITAL INVESTISSEMENT



Répartition par type de fonds



Répartition géographique



Les comptes

PRÉSENTÉ PAR...

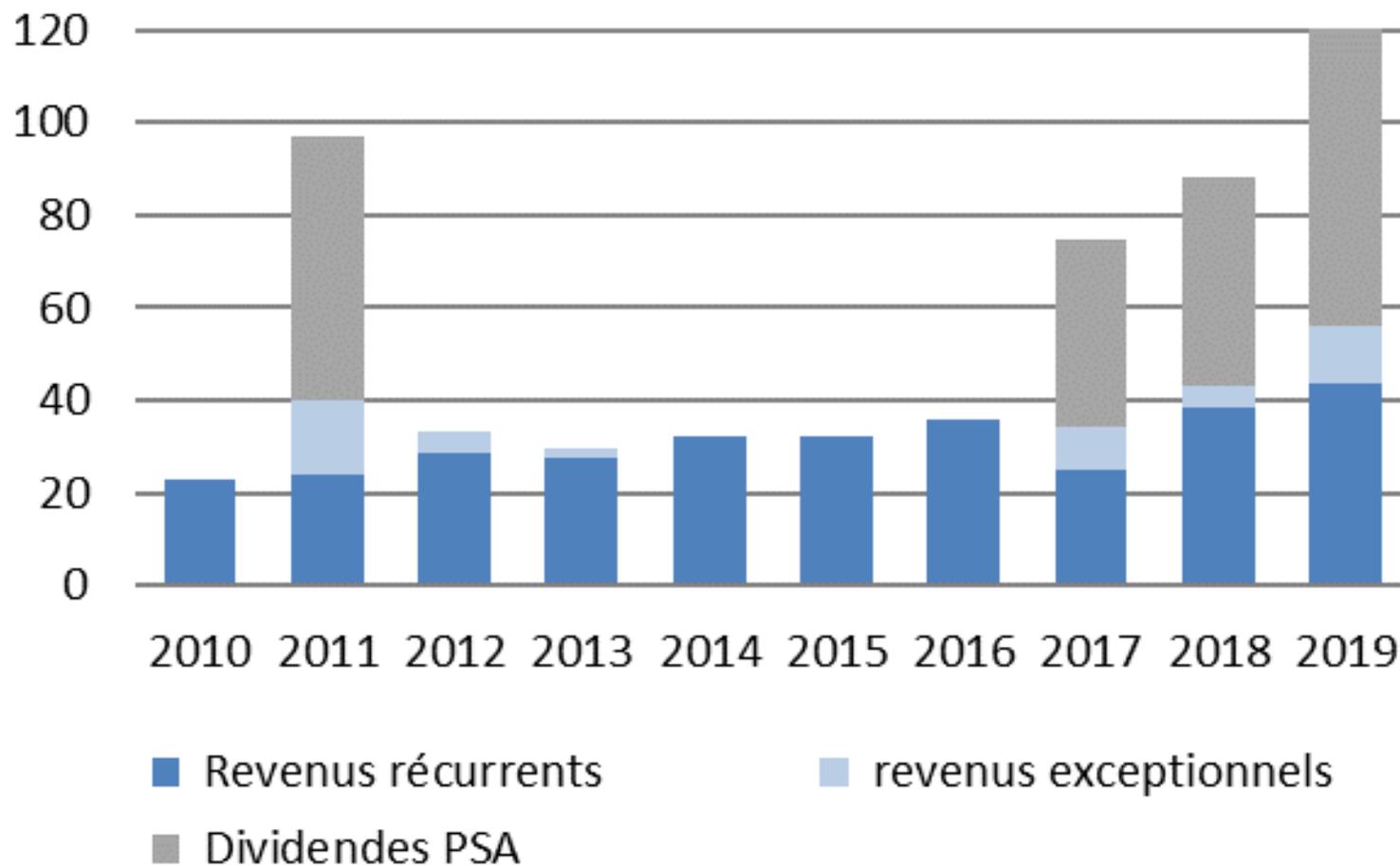


Frédéric VILLAIN

Directeur administratif et financier

DES REVENUS EN HAUSSE

(en M€)

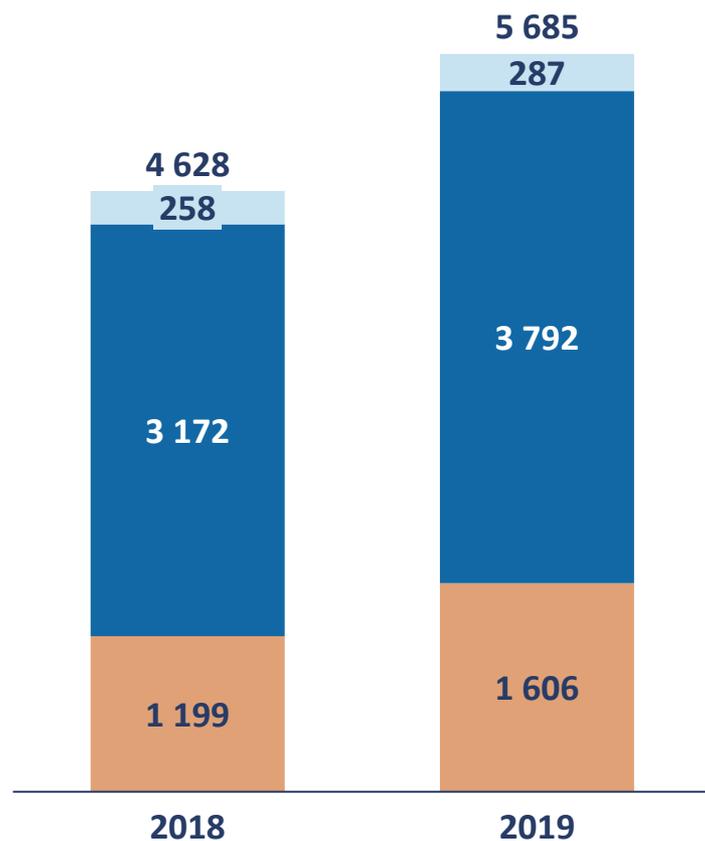


COMPTES CONSOLIDÉS : COMPTE DE RÉSULTAT

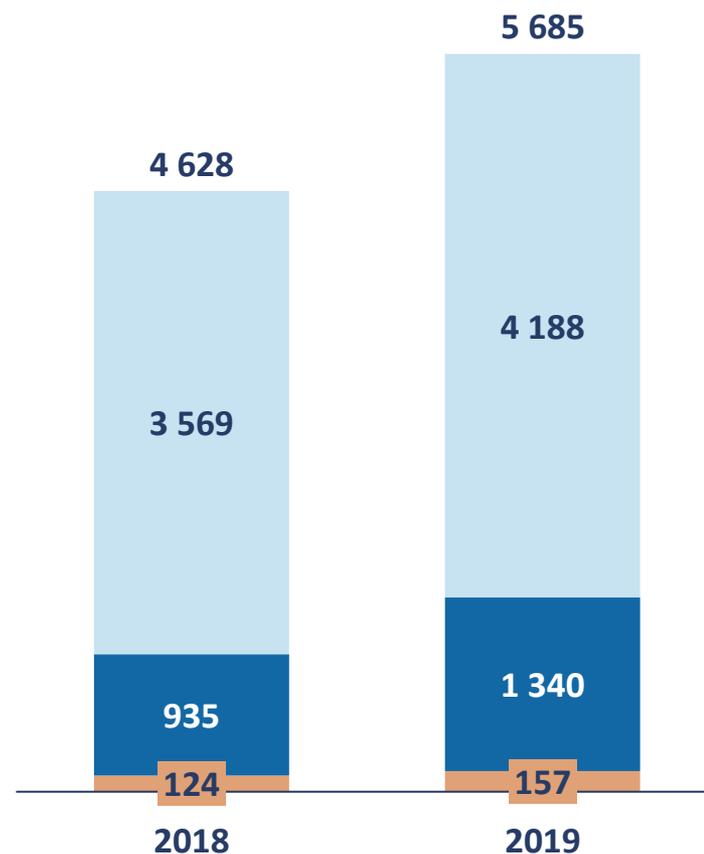
En M€	2018	2019
Produits d'activités	159,9	190,4
Dont Dividendes	83,1	116,6
Dont Résultat sur cessions	(1,7)	6,6
Dont Revalorisation à la juste valeur des TIAP	72,5	62,3
Frais d'administration générale	(23,5)	(32,5)
Coût de l'endettement financier	(14,6)	(20,2)
Part dans le résultat net des entreprises associées	6,2	9,2
Impôts et autres éléments	(13,5)	(15,8)
Résultat net consolidé	114,5	131,0
- dont part du groupe	114,9	131,4

COMPTES CONSOLIDÉS : BILAN

Actif

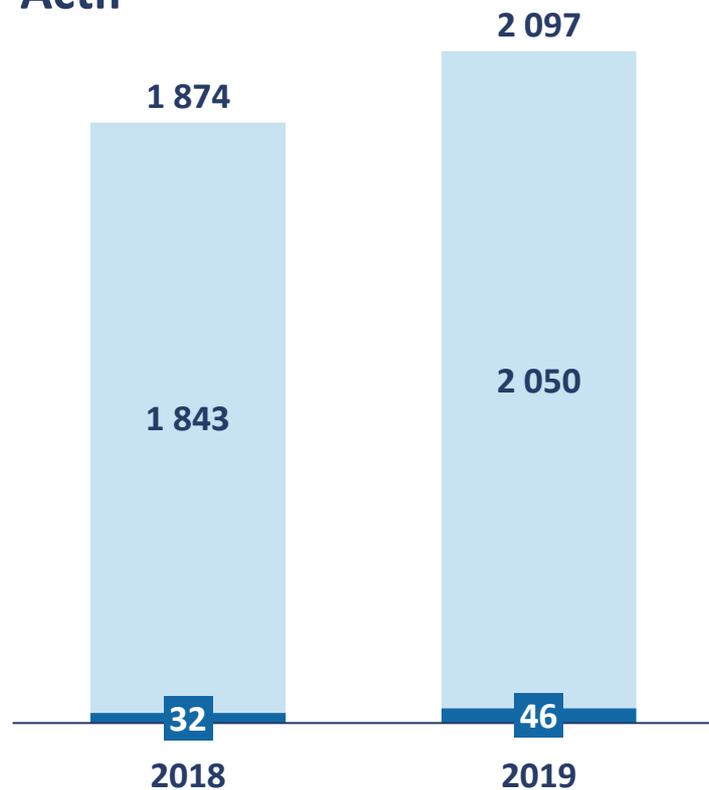


Passif



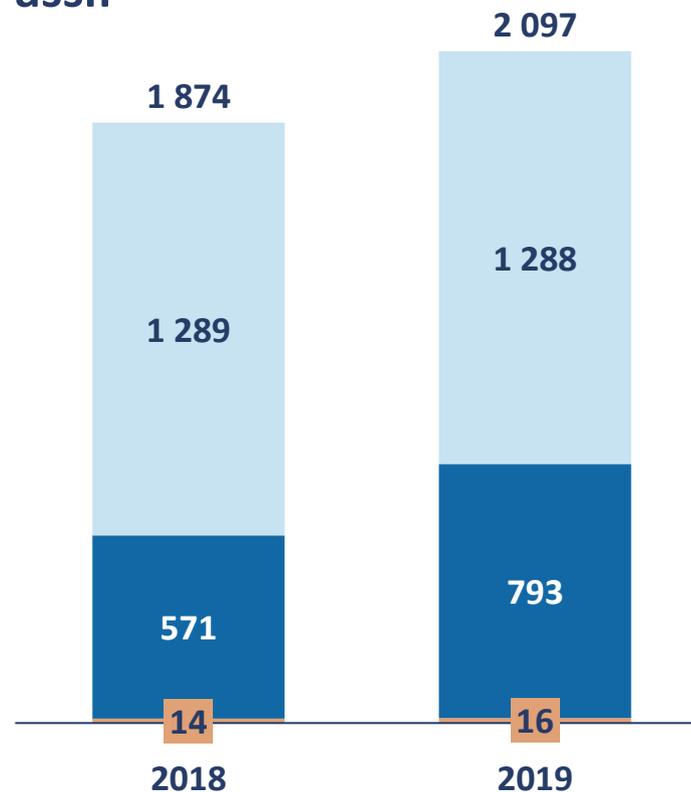
COMPTES SOCIAUX : BILAN

Actif



Actifs financiers
Actif circulant

Passif

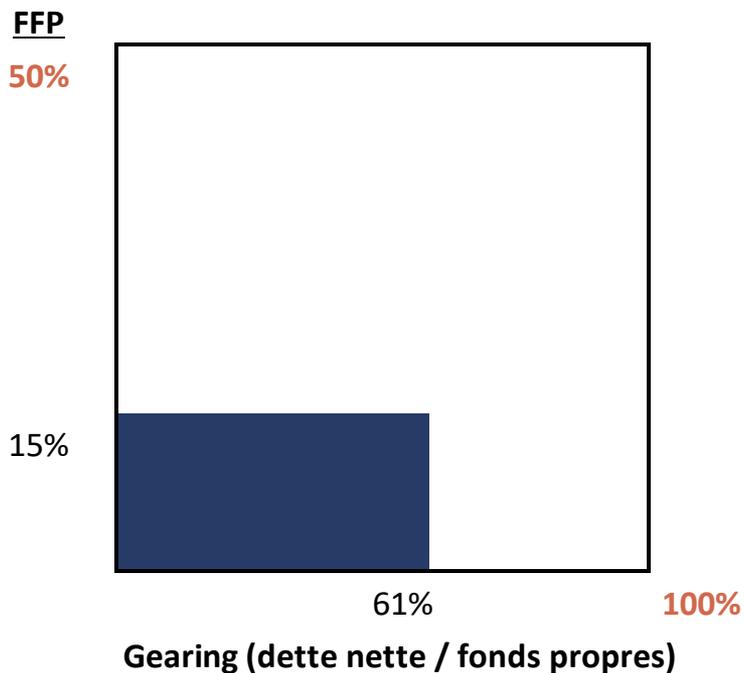


Capitaux propres
Emprunts et dettes financières
Autres

UN NIVEAU DE DETTE MAÎTRISÉ À UN COÛT RÉDUIT (1/2)

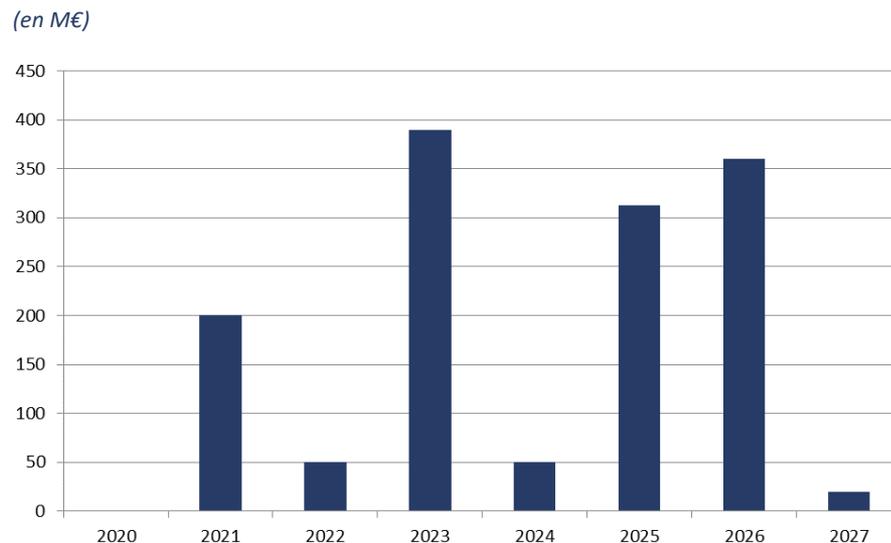
Un levier bas très en dessous des covenants⁽¹⁾

Loan to value (dette nette / actif brut)



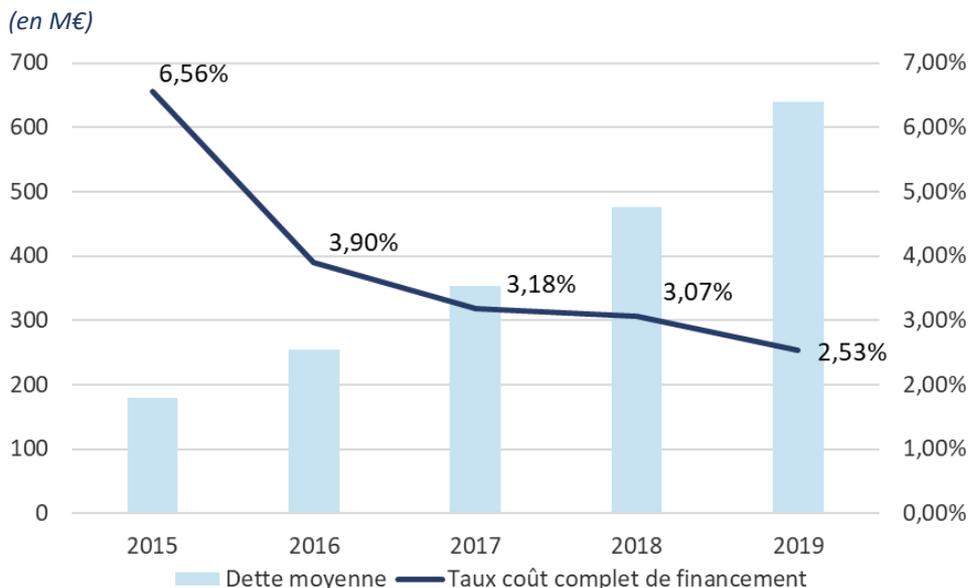
Echéancier de la dette⁽²⁾: pas de refinancement à court terme

- ◆ 4 ans de durée moyenne des lignes de crédit
- ◆ Lignes régulièrement renouvelées
- ◆ Euro PP : obligation à 8-10 ans (3 tranches)
- ◆ Emission obligataire réussie en 2019 : 300 M€ à 7 ans à 1,875 %

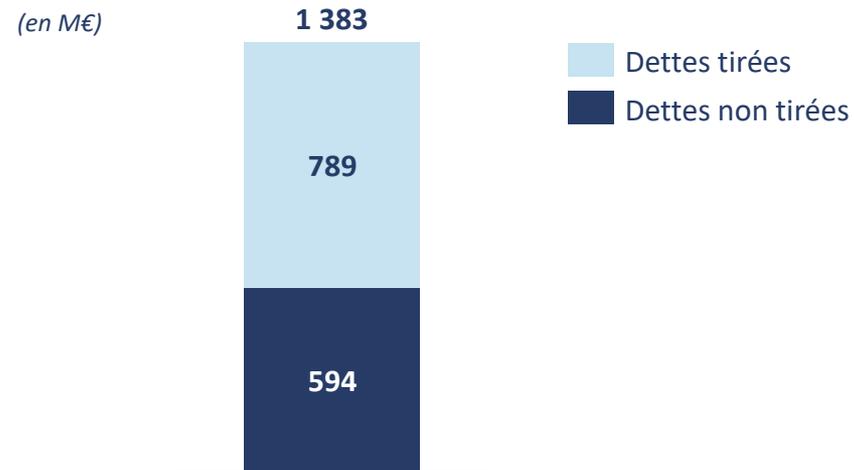


UN NIVEAU DE DETTE MAÎTRISÉ À UN COÛT RÉDUIT (2/2)

Evolution du coût de la dette



Liquidité et capacité d'investissement

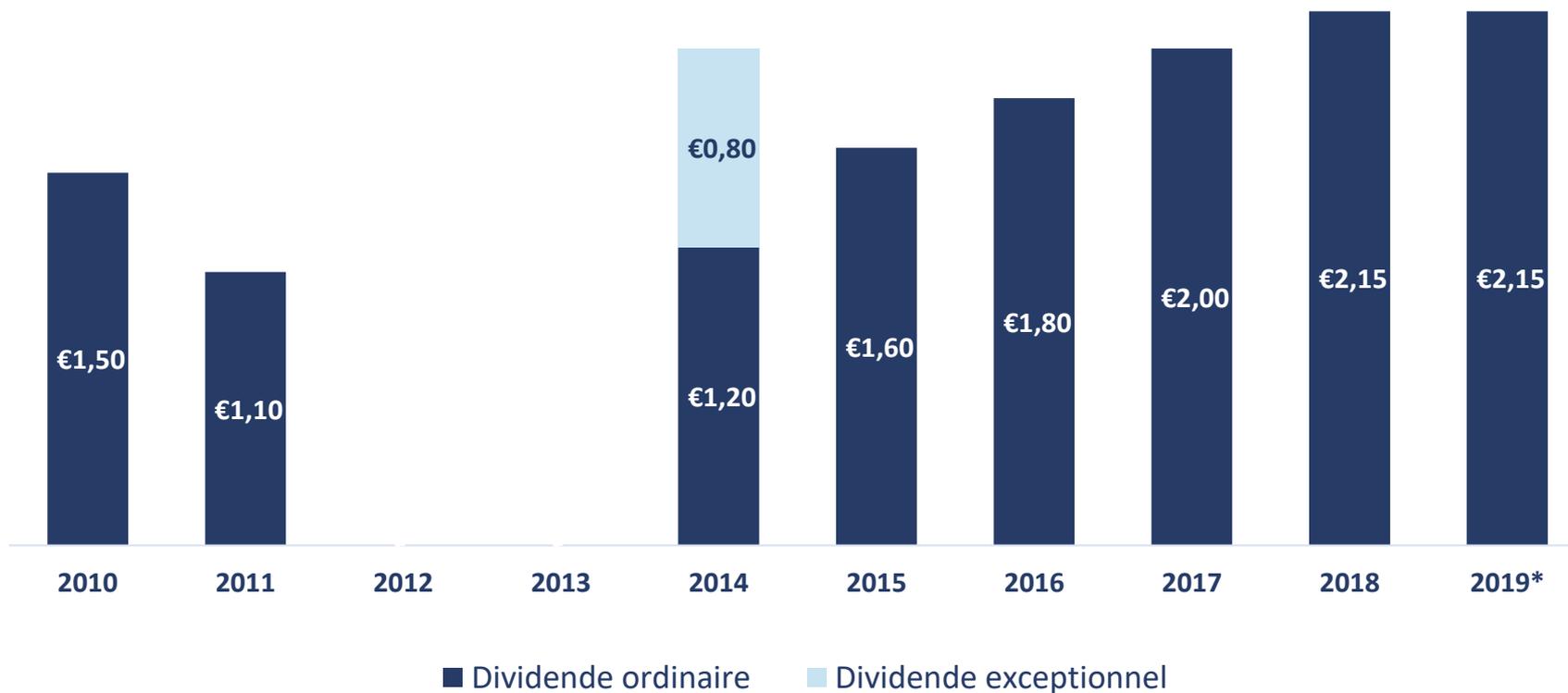


◆ **789 M€** de dettes tirées au 31/12/2019 (incluant l'Euro PP pour 242 M€ et l'émission obligataire pour 300 M€)

◆ **594 M€** de capacité d'emprunt disponible

> **Un bilan solide avec une forte capacité d'investissement**

DIVIDENDE NET PAR ACTION



Gouvernance



Robert PEUGEOT
Président-directeur général de FFP



Sophie VERNIER-REIFFERS
Directeur juridique adjoint

COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2019

ADMINISTRATEURS MEMBRES DE LA FAMILLE PEUGEOT



Robert Peugeot

Président-Directeur général⁽¹⁾
Président du Comité des investissements
et des participations



Jean-Philippe Peugeot

Vice-Président



Marie-Hélène Peugeot-Roncoroni

Vice-Présidente



Xavier Peugeot

Administrateur



Christian Peugeot

Administrateur

ADMINISTRATEURS INDÉPENDANTS



Luce Gendry

Présidente du Comité
financier et d'audit



Dominique Netter

Présidente du Comité de
la gouvernance, des nominations
et des rémunérations



Anne Lange

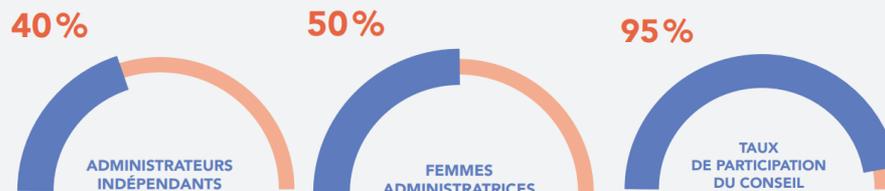
Administratrice



Marie-Françoise Walbaum

Administratrice

**Chiffres-clés
du Conseil
au 31/12/2019**



ADMINISTRATEUR NON INDÉPENDANT



Georges Chodron de Courcel

ORGANISATION ET TRAVAUX DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN 2019

Forte activité du Conseil et des comités spécialisés en 2019

Conseil d'administration

11 réunions
95 % de présence

Principaux travaux

- ◆ Arrêté des comptes
- ◆ Examen de la situation financière et de l'activité
- ◆ Projets d'investissement et désinvestissement
- ◆ Projet de rapprochement PSA-FCA

Comité de la gouvernance, des nominations et des rémunérations

3 réunions
100 % de présence

Principaux travaux

- ◆ Composition et fonctionnement du Conseil
- ◆ Rémunération des dirigeants et politique de rémunération du management
- ◆ Revue du rapport sur le gouvernement d'entreprise

Comité des investissements et des participations

3 réunions
92 % de présence

Principaux travaux

- ◆ Projets d'investissements et engagements en capital-investissement
- ◆ Projet de rapprochement PSA-FCA

Comité financier et d'audit

2 réunions
83 % de présence

Principaux travaux

- ◆ Revue des comptes annuels et semestriels
- ◆ Projet d'émission obligataire

EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE EN 2020

Dissociation des fonctions de Président du Conseil et de Directeur général

Le Conseil d'administration de FFP, réuni le 25 mars 2020, a décidé d'adopter une structure dissociée, en conformité avec les meilleures pratiques de gouvernance.



- ◆ M. Robert Peugeot poursuivra ses rôles de Président du Conseil d'administration et de Président du Comité des investissements et des participations.



- ◆ À l'issue de cette Assemblée, M. Bertrand Finet, Directeur Général délégué depuis janvier 2017, prendra les fonctions de Directeur Général de FFP.

EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE EN 2020

Elargissement du Conseil d'administration

Il est proposé à cette Assemblée :

- ◆ **de porter de 12 à 14 le nombre maximum d'administrateurs et**
- ◆ **de nommer 3 nouveaux administrateurs familiaux représentants de la jeune génération :**

Mme Sophie Banzet Bérets



M. Armand Peugeot



M. Edouard Peugeot



EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE EN 2020

Elargissement du Conseil d'administration : nomination de Mme Sophie Banzet Bérets

Ingénieur aéronautique de formation, **Mme Sophie Banzet Bérets** est diplômée de l'ESTACA et d'un mastère spécialisé HEC / Supaero. Après des premières expériences dans l'automobile et l'aéronautique, elle a débuté sa carrière chez Airbus à Toulouse sur le programme A350. Elle a ensuite occupé plusieurs postes au sein de la stratégie industrielle et des opérations de l'A320 à Hambourg. Elle dirige actuellement l'aménagement intérieur sur une ligne de production de l'A321.

EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE EN 2020

Elargissement du Conseil d'administration : nomination de M. Armand Peugeot

M. Armand Peugeot est diplômé de l'ESSEC. Il a travaillé dans le conseil et la finance à Paris et dans l'externalisation de services aux entreprises à Singapour. En 2018, il a rejoint Clipperton, une société de conseil en Corporate Finance dédiée aux secteurs des nouvelles technologies et de l'innovation, qui accompagne des entreprises en forte croissance dans leurs opérations d'augmentation de capital, de fusions-acquisitions et de LBO. M. Armand Peugeot a participé à des cessions d'entreprises à des groupes internationaux notamment dans le retail, l'impression 3D ou l'internet des objets.

EVOLUTION DE LA GOUVERNANCE EN 2020

Elargissement du Conseil d'administration : nomination de M. Edouard Peugeot

M. Edouard Peugeot est diplômé de l'Université Paris Dauphine. Après trois ans passés au sein de la banque d'affaires J.P. Morgan, il rejoint l'industrie du capital investissement et évolue chez TowerBrook Capital Partners depuis 2011, où il est actuellement Senior Principal, en charge notamment de la couverture du marché français. Il a mené de nombreux investissements dans une variété de secteurs allant de l'industrie aux métiers de services et de la santé. Il est membre depuis 2016 du Conseil d'administration de FFP Investment UK Ltd.

RÉMUNÉRATION 2019 DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

Vote ex post sur les rémunérations 2019

Il est proposé à cette Assemblée d'approuver les éléments de rémunération versés au cours ou attribués au titre de 2019 tels que présentés en pages 83 et suivantes de l'URD :

M. Robert Peugeot, Président-Directeur Général

- Rémunération fixe brute : 640 000 €
- Rémunération d'administrateur : 77 500 €
- 13 786 actions gratuites FFP sous conditions de performance
- Véhicule de fonction, prime de rentrée et intéressement
- Pas de rémunération variable, ni d'indemnité en cas de départ

M. Bertrand Finet, Directeur Général délégué

- Rémunération fixe brute : 600 000 €
- Rémunération variable : 237 000 €
- 8 401 actions gratuites FFP sous conditions de performance
- Véhicule de fonction, prime de rentrée et intéressement
- Indemnité de rupture sous condition de performance
- Pas de rémunération d'administrateur

RÉMUNÉRATION 2020 DES MANDATAIRES SOCIAUX

Vote ex ante sur la politique de rémunération 2020

Il est proposé à cette Assemblée d'approuver la politique de rémunération au titre de 2020, telle que présentée en pages 80 et suivantes de l'URD, pour :

Les membres du Conseil d'administration

étant précisé qu'il est proposé à cette Assemblée de porter l'enveloppe globale des rémunérations allouées aux administrateurs de 850 000 € à 1 100 000 €

M. Robert Peugeot, au titre successivement de ses fonctions de Président-Directeur Général puis de Président du Conseil

- Rémunération fixe pré-dissociation: 640 000 € annuels (soit 266 667 € sur la période concernée)
- Rémunération fixe post-dissociation: 320 000 € annuels (soit 186 667 € sur la période concernée)
- Rémunération d'administrateur
- 30 047 actions gratuites FFP sous conditions de performance
- Véhicule de fonction, prime de rentrée et intéressement

M. Bertrand Finet, au titre successivement de ses fonctions de Directeur Général délégué puis de Directeur Général

- Rémunération fixe pré-dissociation: 600 000 € annuels (soit 250 000 € sur la période concernée)
- Rémunération fixe post-dissociation: 720 000 € annuels (soit 420 000 € sur la période concernée)
- Rémunération variable : montant cible de 360 000 € pouvant être porté jusqu'à 468 000 € en cas de surperformance
- 21 972 actions gratuites FFP sous conditions de performance
- Indemnité de rupture sous condition de performance
- Véhicule de fonction, prime de rentrée et intéressement,

Notre positionnement ESG

PRÉSENTÉ PAR...



Sophie VERNIER-REIFFERS

Directeur juridique adjoint

Ce projet s'est structuré en trois étapes

1

Analyse des pratiques ESG d'une dizaine de sociétés d'investissement, en France et à l'international

2

Conduite d'une trentaine d'**entretiens**, **couvrant l'ensemble de nos fonctions** en interne, y compris les membres de notre Comité exécutif et de notre Conseil d'administration mais aussi diverses parties prenantes externes, dont plusieurs agences de notation extra financière et investisseurs

3

Réalisation d'un **atelier collectif d'idéation** et d'innovation, impliquant la majeure partie de notre équipe

“

NOUS SOMMES FIERS D'ÊTRE UN INVESTISSEUR RESPONSABLE QUI, À TRAVERS SES VALEURS ET SES ACTIONS, CONTRIBUE À UNE CROISSANCE DURABLE DE L'ÉCONOMIE.

”

UN SOCLE DE VALEURS QUI GUIDENT NOS ACTIONS

Une approche engagée et cohérente au service d'une croissance durable de l'économie

- ◆ **Nos valeurs, qui inspirent nos engagements, constituent la base de notre approche.**
- ◆ **Elles viennent aussi bien nourrir nos actions en tant qu'entreprise, que notre philosophie en tant qu'investisseur.**



1. Des pratiques chez FFP alignées sur des critères d'exigence élevés

Une gouvernance exemplaire

- ◆ Renforcement du pouvoir du Conseil d'administration en matière d'ESG
- ◆ ESG à l'ordre du jour du conseil

Une conduite Ethique

- ◆ Formalisation d'une Charte Ethique
- ◆ Formation des collaborateurs aux enjeux éthiques
- ◆ Sélection des sous-traitants sur la base de critères ESG

Sens de l'humain

- ◆ Structuration d'une politique de formation et de gestion des carrières
- ◆ Formaliser nos engagements en faveur de diversité, d'absence de discrimination et d'égalité homme-femme
- ◆ Formaliser notre approche en matière de qualité de vie et santé au travail

Une empreinte environnementale maîtrisée

- ◆ Mesure notre empreinte carbone et réaliser un audit énergétique de nos activités
- ◆ Formaliser une Charte Environnementale
- ◆ Réduire l'empreinte de nos déplacements
- ◆ Développer le tri-sélectif et fixer un objectif « 0 plastique »

Une contribution positive à la société

- ◆ Cartographier les attentes de nos collaborateurs en matière d'engagement sociétal
- ◆ Formaliser une politique sociétale en lien avec nos valeurs

Une communication transparente

- ◆ Maintenir une communication transparente sur nos pratiques ESG

2. Une philosophie d'investissement active et responsable

Une approche ancrée dans notre ADN

- ◆ Adapter notre gouvernance ESG et faire évoluer les critères de notre Plan d'actions de performance selon notre feuille de route ESG
- ◆ Formaliser la prise en compte de nos valeurs dans l'analyse de nos cibles et dans nos investissements en mettant à jour notre Charte Investisseur Responsable
- ◆ Identifier et intégrer les Objectifs de Développement Durable (ODD) les plus matériels dans notre stratégie d'investissement responsable
- ◆ Poursuivre la structuration de notre approche ESG et étudier la pertinence de s'engager sur différents labels

Une intégration systématique de l'ESG

- ◆ Développer une grille d'évaluation ESG de nos cibles
- ◆ Faire de l'ESG un critère d'investissement à part entière, en prenant notamment en compte la Taxonomie européenne
- ◆ Réaliser une analyse de maturité ESG de notre portefeuille actuel

Un accompagnement de la transformation responsable de nos actifs

- ◆ Donner aux administrateurs de nos participations les moyens d'être en pointe sur les sujets ESG
- ◆ Compléter notre Charte des droits et devoirs de l'administrateur FFP
- ◆ Mettre en œuvre une politique d'engagement active sur l'ESG en veillant à ce qu'ils soient mis à l'ordre du jour des conseils de nos participations au moins une fois par an

Commissaires aux comptes

FFP

Réponses aux questions écrites

Résolutions et résultats du vote

FFP

PRÉSENTÉ PAR...



Sophie VERNIER-REIFFERS

Directeur juridique adjoint

EXERCICE 2019

Approbation :

- *des comptes sociaux et consolidés 2019*
- *de l'affectation du résultat de l'exercice, avec le versement d'un dividende de 2,15 € par action, équivalent à celui de l'an dernier*
- *des conventions réglementées*

VOTE DES RÉOLUTIONS

Cinquième, sixième et septième résolutions – Relevant de l'Assemblée Générale ordinaire
Vingt-huitième résolution – Relevant de l'Assemblée Générale extraordinaire

COMPOSITION DU CONSEIL

Nomination en qualité d'administrateurs de :

- *Mme Sophie Banzet Bérets,*
- *M. Edouard Peugeot et*
- *M. Armand Peugeot*

*Modification statutaire pour porter de 12 à 14 le
nombre maximum d'administrateurs*

RÉMUNÉRATIONS

Approbation :

- *du rapport sur les rémunérations,*
- *de l'augmentation de l'enveloppe de rémunération des administrateurs,*
- *des éléments de la rémunération des dirigeants mandataires sociaux pour 2019 et*
- *de la politique de rémunération des mandataires sociaux pour 2020.*

DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

Autorisation:

- *de rachat et d'annulation d'actions*
- *d'attribuer des actions gratuites sous condition de performance*
- *d'augmenter le capital:*
 - *par incorporation de réserves ou primes*
 - *avec maintien du droit préférentiel de souscription*
 - *avec suppression du droit préférentiel de souscription dans le cadre d'une offre au public*
 - *avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit d'investisseurs qualifiés ou d'un cercle restreint d'investisseurs*
 - *en rémunération d'apports en nature de titres de capital*
 - *en rémunération de titres apportés à une offre publique d'échange initiée par la Société*
 - *au profit des adhérents de Plan(s) d'Epargne d'Entreprise du groupe*

RÉSULTAT DES VOTES

A la majorité des voix exprimées

	Résolutions	Pour	Contre
1	Examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice 2019	100,00%	0,00%
2	Affectation du résultat de l'exercice 2019	100,00%	0,00%
3	Examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice 2019	100,00%	0,00%
4	Examen et approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce	100,00%	0,00%
5	Nomination de Mme Sophie Berets en qualité d'administrateur	98,03%	1,97%
6	Nomination de M. Édouard Peugeot en qualité d'administrateur	98,03%	1,97%
7	Nomination de M. Armand Peugeot en qualité d'administrateur	98,03%	1,97%

RÉSULTAT DES VOTES

A la majorité des voix exprimées

	Résolutions	Pour	Contre
8	Approbation des informations visées au I de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019	99,74%	0,26%
9	Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à M. Robert Peugeot, Président-Directeur-général	99,29%	0,71%
10	Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à M. Bertrand Finet, Directeur général délégué	99,71%	0,29%
11	Fixation du montant annuel de la rémunération allouée aux membres du Conseil d'administration	99,97%	0,03%
12	Approbation de la politique de rémunération des administrateurs pour l'exercice 2020	99,97%	0,03%
13	Approbation de la politique de rémunération de M. Robert Peugeot pour l'exercice 2020 au titre successivement de ses mandats de Président-Directeur-général puis de Président du Conseil d'administration	97,26%	2,74%

RÉSULTAT DES VOTES

A la majorité des voix exprimées

	Résolutions	Pour	Contre
14	Approbation de la politique de rémunération de M. Bertrand Finet pour l'exercice 2020 au titre successivement de ses mandats de Directeur général délégué puis de Directeur général	99,67%	0,33%
15	Autorisation à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 18 mois, à l'effet de procéder à l'achat par la société de ses propres actions pour un prix maximum de 130 euros par action, soit un prix global maximum de 323 993 540 euros	96,81%	3,19%
16	Autorisation à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet de procéder à l'annulation d'actions détenues par la société par suite de rachat de ses propres titres	99,67%	0,33%
17	Autorisation à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 38 mois, à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions à émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, ou d'actions existantes au profit des salariés et/ou de dirigeants mandataires sociaux de la société et des entités liées, sous conditions de performance, dans la limite de 3% du capital, dont un maximum de 20% pourront être attribués aux dirigeants mandataires sociaux	97,67%	2,33%

RÉSULTAT DES VOTES

A la majorité des voix exprimées

	Résolutions	Pour	Contre
18	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'augmenter le capital social d'un montant maximal de 10 000 000 euros par incorporation de réserves ou de primes	96,77%	3,23%
19	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'émettre des actions ordinaires, et/ou des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, et/ ou des valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre de la société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires	96,51%	3,49%
20	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'émettre des actions ordinaires, et/ou des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre de la société, à un prix fixé selon les dispositions légales et réglementaires en vigueur au jour de l'émission, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans le cadre d'une offre au public, avec droit de priorité	94,98%	5,02%

RÉSULTAT DES VOTES

A la majorité des voix exprimées

	Résolutions	Pour	Contre
21	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'émettre des actions ordinaires, et/ou des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre de la société, à un prix fixé selon les dispositions légales et réglementaires en vigueur au jour de l'émission avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, au profit d'investisseurs qualifiés ou d'un cercle restreint d'investisseurs	94,98%	5,02%
22	Autorisation à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, en cas d'émission d'actions ordinaires et/ou des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance, et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre de la société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, de fixer le prix d'émission selon des modalités fixées par l'Assemblée générale dans la limite de 10% du capital social	94,99%	5,01%

RÉSULTAT DES VOTES

A la majorité des voix exprimées

	Résolutions	Pour	Contre
23	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital avec maintien ou avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires dans le cadre d'options de surallocation en cas de souscriptions excédant le nombre de titres proposés	94,99%	5,01%
24	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'émettre des actions ou des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital de la société ou donnant droit à l'attribution de titres de créance en rémunération d'apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital dans la limite de 10% du capital social	95,29%	4,71%
25	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'émettre des actions, et/ou des titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou à l'attribution de titres de créance en rémunération de titres apportés à toute offre publique d'échange initiée par la société	95,02%	4,98%

RÉSULTAT DES VOTES

A la majorité des voix exprimées

	Résolutions	Pour	Contre
26	Délégation de compétence à consentir au Conseil d'administration, pour une durée de 26 mois, à l'effet d'émettre des actions et/ou des titres de capital donnant accès à des titres de capital à émettre de la société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, au profit des adhérents de Plan(s) d'épargne d'entreprise du Groupe pour un montant maximal de 500 000 euros, à un prix fixé selon les dispositions du Code du travail	99,98%	0,02%
27	Fixation des plafonds généraux des délégations de compétence à un montant nominal de 10 000 000 euros pour les augmentations de capital par voie d'émission d'actions, de titres de capital donnant accès à d'autres titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès à des titres de capital à émettre et de 200 000 000 euros, pour les émissions de titres de capital donnant accès au capital ou donnant droit à l'attribution de titres de créance	99,96%	0,04%
28	Modification statutaire pour porter de 12 à 14 le nombre maximum d'administrateurs	99,97%	0,03%
29	Pouvoirs pour formalités	100,00%	0,00%

Conclusion