

11 juin 2020

INGENICO Assemblée Générale



ingenico
GROUP



ORDRE DU JOUR

Assemblée Générale 2020



Bernard Bourigeaud
PRESIDENT DU
CONSEIL D'ADMINISTRATION

FAITS MARQUANTS 2019

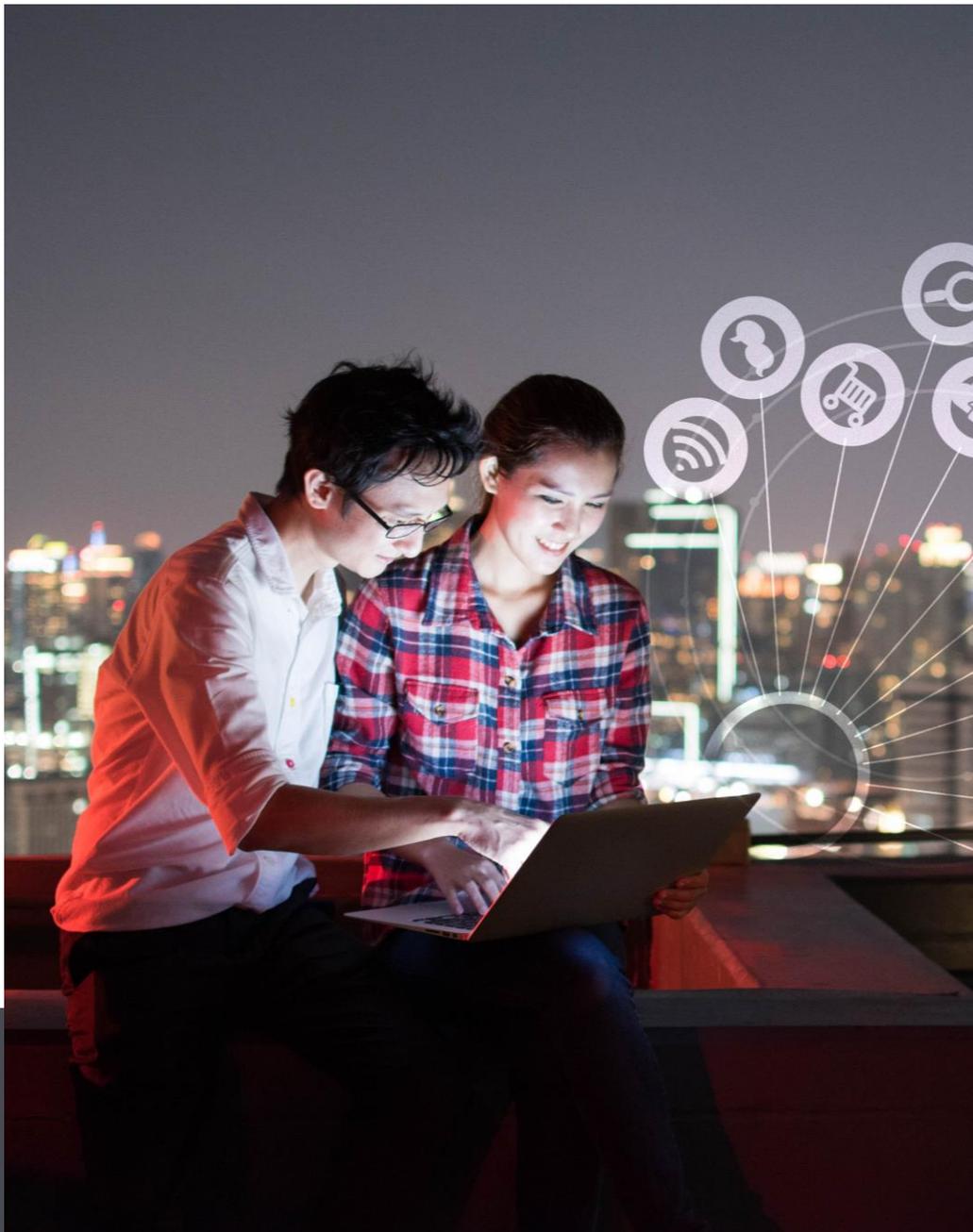
RESULTATS ANNUELS 2019 & CA T1'20

STRATEGIE & PERSPECTIVES

RAPPORTS DES CAC

GOUVERNANCE

VOTE DES RESOLUTIONS



FAITS MARQUANTS 2019



Nicolas Huss
CEO

AGM
2020

EVENEMENTS CLES 2019

RETAIL

Accélération de la croissance organique (+11% vs +8% en 2018)

Implémentation des initiatives de croissance dédiées

Levier opérationnel en pleine action

B&A

Réorganisation industrielle et commerciale réalisée

Accélération du déploiement des solutions Android

Lancement des offres de services adjacents « As a Service »

GROUP

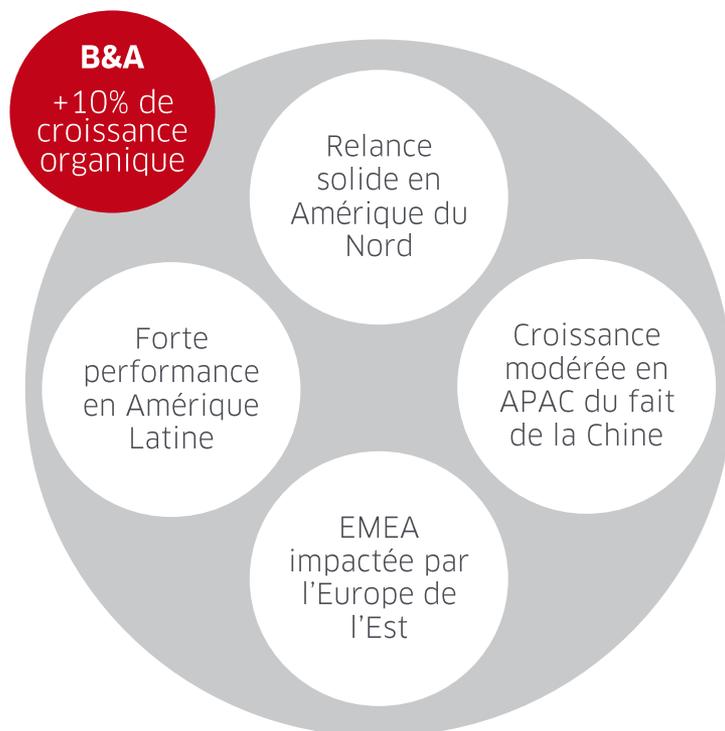
Exécution du plan Fit for Growth dans l'ensemble du Groupe

Réorganisation des structures juridiques et du modèle opérationnel

Nouveau leadership et nouvelle gouvernance en exécution

CONTEXTE DE CROISSANCE ORGANIQUE 2019

“Le partenaire technologique de confiance dans le nouveau monde de l'acceptation de paiement”



“Le partenaire le plus proactif dans le nouveau monde du commerce”



AGM
2020

CHIFFRES CLES 2019



3 370 M€ de chiffre d'affaires

+10% de croissance organique*
+27% de croissance publiée



606 M€ d'EBITDA

18,0% de marge d'EBITDA



208 M€ de Résultat net

+11% de croissance**



310 M€ de free cash-flow

51% de conversion
de l'EBITDA en FCF



1 308 M€ de dette nette

2,2x de ratio de dette
nette sur EBITDA

* Croissance à taux de change et périmètre constant

** Taux de croissance vs. FY'18 publié



RESULTATS ANNUELS 2019 & CA T1'20



Michel-Alain Proch
CFO

COMPTE DE RESULTAT FY'19

En millions d'euros	FY'19*	FY'18
Chiffre d'affaires brut	3 370	2 643
Marge brute	1 240	1 048
Charges commerciales & marketing	(228)	(190)
Frais de recherche & développement	(142)	(136)
Frais généraux et administratifs	(264)	(235)
Charges opérationnelles ajustées	(634)	(560)
<i>En % du chiffre d'affaires brut</i>	<i>-18,8%</i>	<i>-21,2%</i>
EBITDA	606	488
<i>En % du chiffre d'affaires brut</i>	<i>18,0%</i>	<i>18,4%</i>
EBIT	464	416
<i>En % du chiffre d'affaires brut</i>	<i>13,8%</i>	<i>15,7%</i>
Résultat opérationnel	311	278
Résultat financier	(40)	(38)
Part des sociétés mise en équivalence	-	0
Impôts sur les bénéfices	(55)	(52)
Résultat net	217	189
Résultat net – Part du Groupe	208	188

COMPTE DE RESULTAT

- **Forte dynamique de chiffre d'affaires tirée par la performance organique des 2 divisions** (Retail +11% et B&A +10%)
- Marge brute impactée par **le mix géographique de B&A** et une **plus forte contribution de Retail**
- **Baisse des charges opérationnelles en pourcentage du chiffre d'affaires** dans un environnement de forte croissance **grâce aux initiatives du plan Fit for Growth**
- **Taux d'impôts effectif de 20%** (22% en 2018)
- **208 millions d'euros de résultat net part du Groupe**
- **3,29€ de résultat par action (dilué)** en hausse de 10%

* P&L 2019 incluant l'impact IFRS 16

FLUX DE TRESORERIE FY'19

En millions d'euros	FY'19	FY'18
EBITDA	606	488
Obligations locatives*	(33)	-
Variation de BFR	(2)	22
CAPEX	(135)	(117)
Autres produits et charges	(42)	(47)
Intérêts payés	(20)	(17)
Impôts payés	(65)	(90)
Free Cash-Flow	310	238
<i>Taux de conversion publié</i>	51%	49%
<i>Taux de conversion ajusté**</i>	50%	49%

FLUX DE TRESORERIE

- **Forte amélioration de la génération de Free Cash-Flow** (310 M€ de FCF, soit un taux de conversion de 51%)
- **Augmentation de la contribution de l'EBITDA**
- **Besoin en fonds de roulement stable dans un environnement de croissance** grâce à un processus de contrôle de la trésorerie intégralement remis à plat
- **135 M€ de CAPEX** en ligne avec les attentes
- **42 M€ d'autres charges (OIE)** sous contrôle
- **Impôts payés en baisse** du fait d'un remboursement exceptionnel de 25 M€

* Impact IFRS 16

** Taux de conversion hors remboursement d'impôts exceptionnel de 25 M€ et hors impact de l'IFRS 16

EVOLUTION DE LA DETTE NETTE FY'19

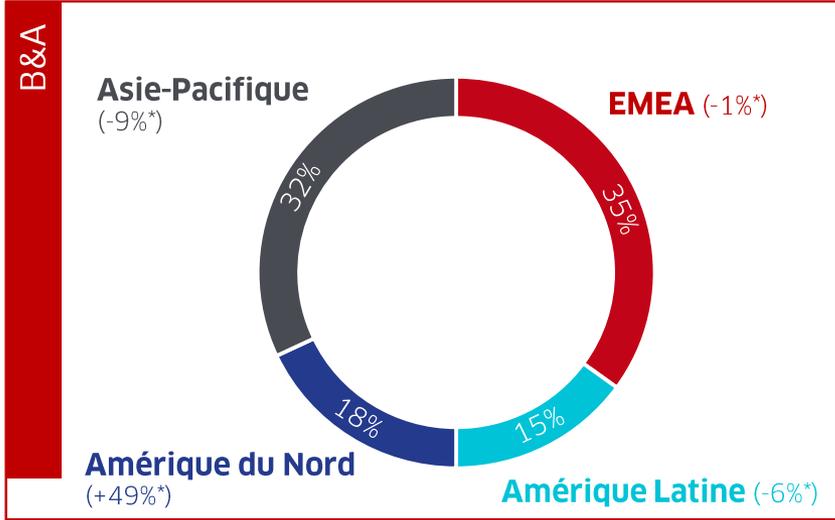
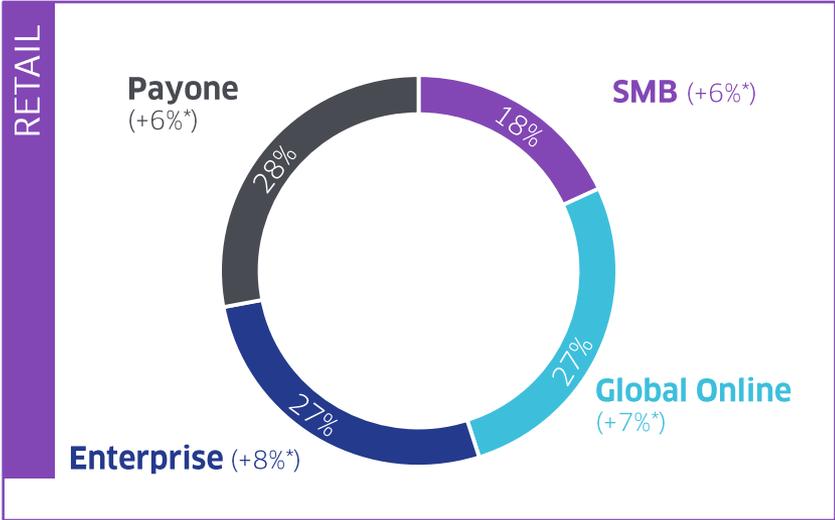
En millions d'euros	FY'19	FY'18
Dette nette au 1er janvier	1 518	1 471
Free Cash Flow	310	238
Paiement du dividende	(40)	(55)
Rachat d'actions	-	(87)
Acquisitions nettes des cessions	(66)	(129)
Autres	6	(14)
Dette nette au 31 décembre	1 308	1 518
<i>Ratio dette nette/EBITDA</i>	2,2x	3,1x

DETTE NETTE

- **Fort désendettement avec un ratio dette nette/EBITDA en baisse de près de 1,0x** pour atteindre 2,2x (contre 3,1x fois 2018)
- **40 M€ de paiement de dividendes**
- **Acquisition de Paymark** et impact de la cession des activités Healthcare France
- **Dette nette en baisse de 210 M€ à 1 308 M€** (contre 1 518 M€ in 2018)



CHIFFRES CLES T1'20



* Croissance à taux de change et périmètre constant



ANALYSE DE LA PERFORMANCE T1'20

TENDANCES DE JANVIER A MI-MARS

RETAIL

Volume de transactions en croissance à 2 chiffres et volumes d'acquiring en croissance de +22%*

Forte **croissance organique à 2 chiffres** sur les activités transactionnelles dans l'ensemble des divisions

Activité terminaux basse (Enterprise) liée à des livraisons attendues sur la fin du trimestre

B&A

Dynamique générale en ligne avec les attentes

Activité solide en Amérique du Nord et en EMEA, en croissance à 2 chiffres tirée par le portefeuille de projets et la demande des banques et acquéreurs

Amérique Latine et Asie-Pacifique en baisse du fait des bases de comparaison élevées et des premiers impacts du **Covid-19 en Chine**

TENDANCES DEPUIS MI-MARS

RETAIL

Volume de transactions en contraction à 2 chiffres et volumes d'acquiring en baisse de -22%*

Contraction organique à 2 chiffres sur les activités transactionnelles

Bonne dynamique sur certains verticaux clés dans le online (produits digitaux, gaming), en magasin (alimentaire) et les petits-moyens marchands

B&A

EMEA impactée par les confinements dans plusieurs pays Européens et les contraintes logistiques

Forte dynamique continue en Amérique du Nord

Bonne performance en Amérique Latine tirée par nos capacités de production flexibles

Redémarrage de l'APAC avec une Chine stable



* Transactions et volumes d'acquiring en valeur

ACTIONS FORTES SUR LES COÛTS POUR PRESERVER LA PROFITABILITE ET LA TRESORERIE

Fit for Growth en exécution (35 M€ en 2020)

Fit for Growth pleinement maintenu en 2020

Poursuite des initiatives de croissance et de coûts
10 M€ d'impact EBITDA provenant de la
croissance prudemment reporté à 2021

B&A Revival

Déploiement Android, TaaS et PPaaS
Rationalisation de portefeuille et Global Account

Retail Acceleration

Déploiement en Europe de l'offre SMB
Expansion des offres full-service chez Enterprise
Développement international de Global Online
Conversion des clients des Caisses d'Epargne

Group

Poursuite de la simplification ERP et data center
Initiatives offshoring et nearshoring

Plan d'actions Covid-19 en place (100 M€ en 2020)

Coûts salariaux

Gel complet des recrutements
y compris les remplacements
Chômage partiel (France, Royaume-Uni, Belgique,
Norvège, Autriche, Taiwan)
Positions clés approuvées par le CEO

Voyages

Gel complet des voyages

Services externes

30% de réduction des sous-traitants
Toute dépense >5K€ approuvée par le CFO
Réduction des dépenses discrétionnaires

Investissements

Politique d'allocation stricte des dépenses
d'investissements



ANALYSE T2'20 & S2'20

PRINCIPALES HYPOTHESES Q2'20 & H2'20

HYPOTHESES T2'20 BASEES SUR L'ACTIVITE A DATE

Baisse des volumes de transactions de 35%-40% avec des volumes d'acquiring en baisse de c.30%*

Livraison de terminaux en baisse de 15% à 20%

PRINCIPALES HYPOTHESES BUSINESS

Fin des confinements en Europe et aux Etats-Unis de le mi-mai à juin

Retour progressif de la consommation des ménages quand les marchands ré-ouvrons et selon les contraintes sanitaires

Scénario central sur les voyages: pas de retour à la normale sur les voyages internationaux avant fin 2020 et retour progressif des voyages régionaux

Re-confinements locaux potentiels de courte durée

PREVISIONS DE CHIFFRE D'AFFAIRES

CHIFFRE D'AFFAIRES Q2'20

Contraction organique de l'ordre de 20%

Retail : baisse organique comprise entre 20%-25%

B&A : baisse organique comprise entre 15%-20%

SCENARIOS DE SORTIE S2'20

Sc.1: Retour à la perspective pre-Covid de 4-6% de croissance organique **au T4 '20**

Sc.2: Retour à la perspective pre-covid de 4-6% de croissance organique **en Dec-20**

Sc.3: Retour à la perspective pre-Covid de 4-6% de croissance organique **au T1 '21**

* Transactions et volumes d'acquiring en valeur



PERSPECTIVE 2020 AJUSTEE

PERSPECTIVE 2020		PERSPECTIVE 2020 AJUSTEE
Chiffre d'affaires 4% à 6% de croissance organique	● ● ●	Chiffre d'affaires Baisse organique à un chiffre dans la fourchette moyenne à haute
EBITDA > 650 M€	● ● ●	EBITDA > 21% du chiffre d'affaires net
Conversion EBITDA en FCF Taux de conversion > 50%	● ● ●	Conversion EBITDA en FCF Taux de conversion > 50%
Dividende Taux de distribution > 35%	● ● ●	Dividende Proposition d'annuler exceptionnellement le versement de dividende

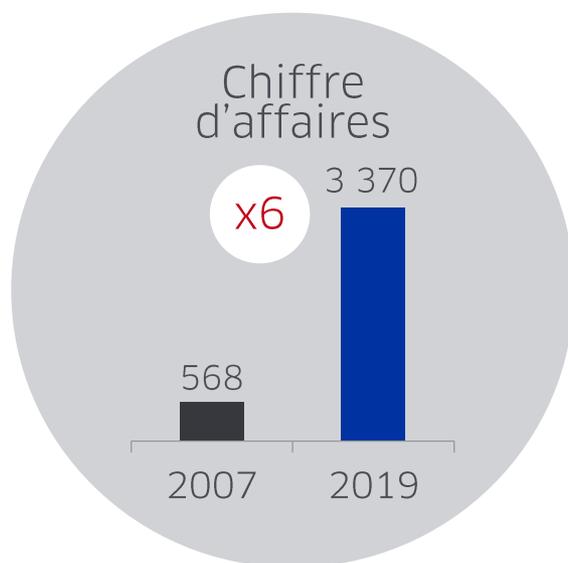


STRATEGIE & PERSPECTIVES



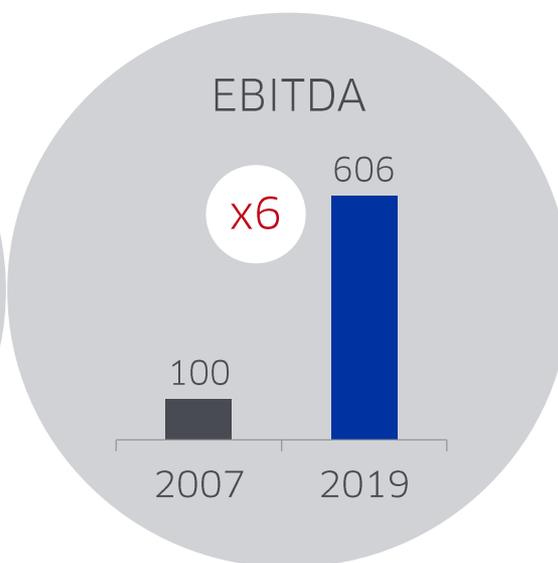
Nicolas Huss
CEO

PLUS DE 10 ANS DE FORT DEVELOPPEMENT



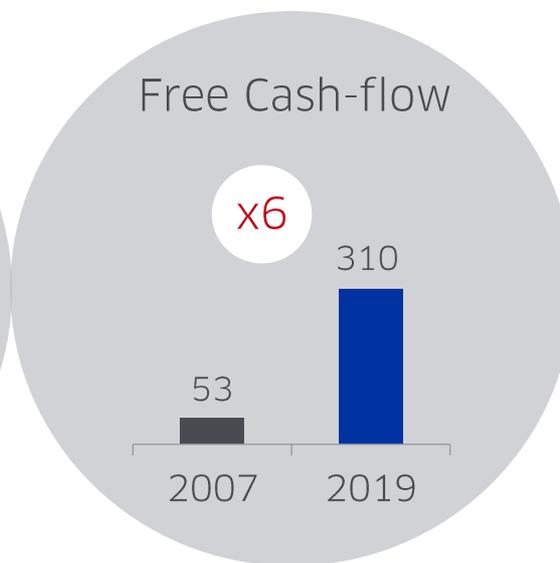
**Chiffre d'affaires
multiplié par 6**

Forte diversification vers un
modèle plus récurrent



**EBITDA
en croissance de 16% par an**

Marges protégées tout au long
de la période

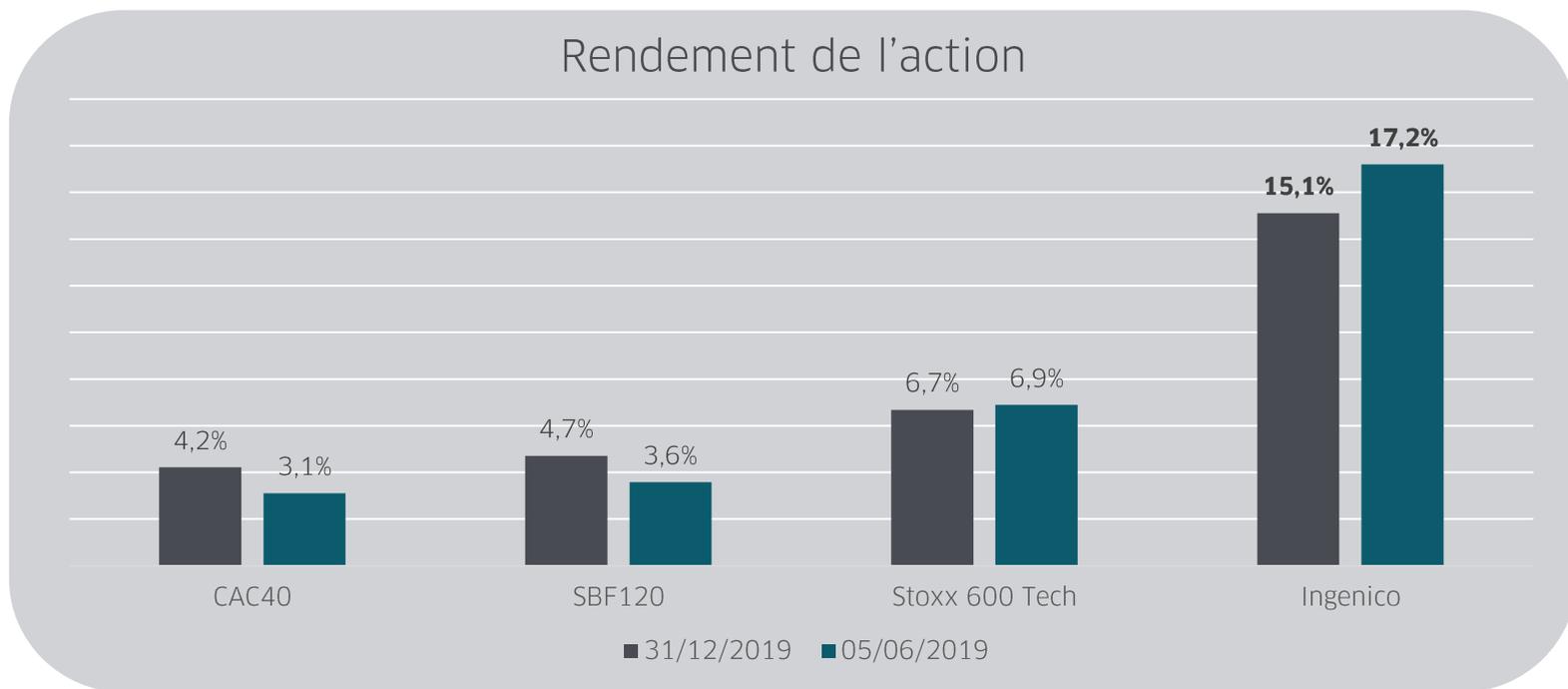


**Accent mis sur la génération
de trésorerie**

**Taux de conversion maintenu
supérieur à 50%**



CREATION DE VALEUR SIGNIFICATIVE POUR NOS ACTIONNAIRES



Rendement annualisé à deux chiffres
depuis 2007

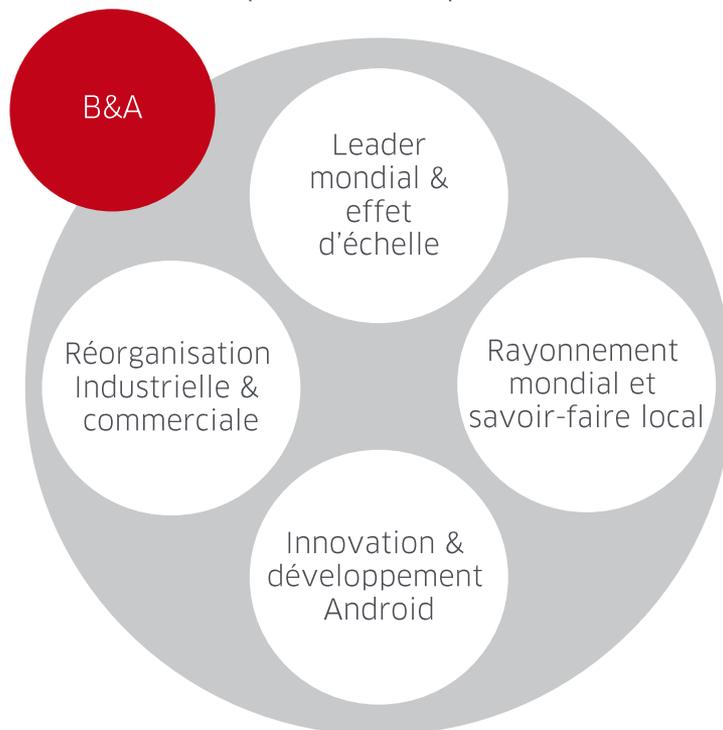
Rendement de l'action au moins deux fois supérieur
à la plupart des indices actions & sectoriels

Rendement annualisé (Bloomberg):
• Calcul à partir du 31/12/2006
• Dividendes réinvestis en actions Ingénico Group

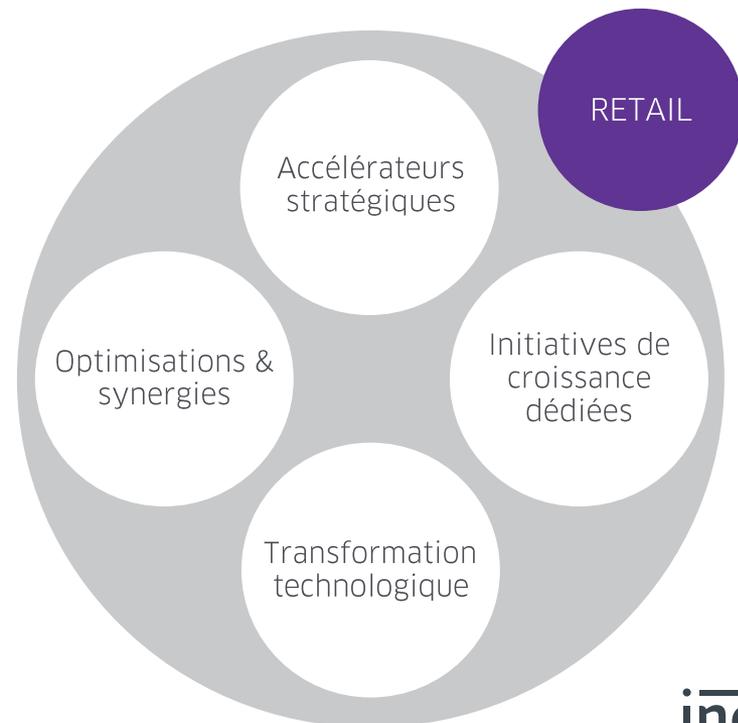
AGM
2020

UNE AMBITION CONFIRMEE - TRUSTED PROACTIVE PARTNER

“Le partenaire technologique de confiance dans le nouveau monde de l'acceptation de paiement”



“Le partenaire le plus proactif dans le nouveau monde du commerce”





B&A

LEVIERS DE CREATION DE VALEUR 2018-2021

LEADERSHIP MONDIAL

- 1 • Positionnement mondial
- 2 • Savoir-faire local

REPOSITIONNEMENT DU MODELE

- 1 • Adapter nos capacités industrielles
- 2 • Réorganiser notre déploiement commercial
- 3 • Optimiser de la R&D
- 4 • Créer un centre de compétence Android
- 5 • Rationaliser le portefeuille de produits

INITIATIVES DE CROISSANCE DEDIEES

- 1 • Montée en puissance de Tetra
- 2 • Déploiement Android
- 3 • Initiatives stratégiques au Brésil, Asie du Sud-Est et CEI
- 4 • Nouveaux canaux
- 5 • Développement des services adjacents

NOUVEAU LEADERSHIP

INNOVATION

VERTICALISATION



RETAIL

LEVIERS DE CREATION DE VALEUR 2018-2021

ACCELERATEURS STRATEGIQUES

BS/PAYONE

bambora

OPTIMISATION DE L'ACTIVITE

- 1 • Transformation du modèle commercial
- 2 • Optimisation du portefeuille de solutions
- 3 • Optimisation du back-book
- 4 • Efficacité technologique & opérationnelle

INITIATIVES DE CROISSANCE DEDIEES

- 1 • Expansion géographique de SMB
- 2 • Etablir un leadership auprès des ISVs (SMB)
- 3 • Etablir un leadership dans le self-service en Europe
- 4 • Accélération de Global e-com en Asie et au Latam
- 5 • Accélération de Global e-com sur le vertical du Travel
- 6 • Expansion globale de l'advanced acquiring

VERTICALISATION & ACCELERATION

SERVICES FINANCIERS

SYNERGIES

NOUVEAU LEADERSHIP / GESTION DES TALENTS

AGM
2020

2019 : LANCEMENT DE NOTRE PROGRAMME RSE **SHARE**



**Campagne de
communication**

globale sur **SHARE**



Déploiement des
évaluations RSE de
nos fournisseurs
en partenariat
avec **EcoVadis**



Lancement du
réseau

win
WE AT INGENICO

pour promouvoir
la diversité

AGM
2020

ENGAGEMENTS – DES OBJECTIFS PRECIS ET MESURABLES



GOVERNANCE

Maintenir notre performance RSE globale au niveau Ecovadis Gold

Obtenir la prise en compte formelle de notre code d'éthique par 95% de nos employés et fournisseurs directs de premier rang

Améliorer la satisfaction de nos clients avec un NPS global supérieur à 17,6 pour Retail et 26 pour B&A



EMPLOYES

Déployer le modèle de leadership d'ingenico et y sensibiliser 80% des employés

Améliorer l'engagement de nos collaborateurs avec un score eNPS supérieur à 8

Augmenter la représentativité des femmes à hauteur de 35% de l'effectif et refléter la diversité de l'effectif au sein des fonctions managériales avec 30% de femmes et 70% de non-français

**Des objectifs portés
par la direction du
Groupe et intégrés
aux critères de
rémunération du
comité exécutif**



ENGAGEMENT CITOYEN

Doubler les volumes de dons annuellement collectés via nos solutions

Evaluer la performance RSE de 80% de nos fournisseurs à risque élevé ou sévère et mettre en place les plans d'action correctifs nécessaires



ENVIRONNEMENT

Mettre en place des solutions de collecte pour les terminaux en fin de vie dans 75% des pays où nous sommes présents et 92% des ventes de 3 dernières années

Utiliser des énergies renouvelables dans 100% des data centers européens de notre BU Retail

AGM
2020

COVID-19 : ENGAGEMENT SOCIETAL DURANT LA CRISE

Protection de la santé de nos collaborateurs par l'application stricte des actions recommandées

Solutions online à des prix préférentiels pour aider les petits marchands physiques

Initiatives de collectes pour les personnels soignants et les personnes vulnérables

100% du salaire maintenu pour tous les collaborateurs d'Ingenico en chômage partiel

25% de baisse de rémunération pour le CEO, le Président et les membres du Conseil d'administration*

Des mesures de télétravail efficaces portées par les investissements IT réalisés en 2019 dans le cadre de Fit for Growth

* 25% de baisse de la rémunération fixe et variable pour Nicolas Huss et 25% de baisse de rémunération fixe pour Bernard Bourigeaud pendant la période de chômage partiel. 25% de baisse de rémunération d'administrateur pour Bernard Bourigeaud et l'ensemble des administrateurs pour l'année 2020

UN CALENDRIER IDEAL POUR UN RAPPROCHEMENT

Worldline

- **Un track record solide** depuis l'introduction en bourse en termes de création de valeur et de consolidation
- **Intégration réussie de SIX** Payment Services, en avance sur le plan initial
- **Une flexibilité financière et stratégique** depuis mi-2019, suite à la sortie du périmètre d'Atos
- **Positionnement unique** pour les grandes opérations de consolidation futures

ingenico GROUP

- **Une transformation profonde** depuis 10 ans créant le leader européen des services en direct aux marchands
- **Un repositionnement réalisé en 2019 avec succès** sous l'égide d'une nouvelle gouvernance et d'un nouveau management
- **Une performance opérationnelle et financière solide**
- Forte position en région DACH avec **l'intégration réussie de Payone**

AGM
2020

CREATION DU LEADER EUROPEEN DES PAYMENTS AVEC UNE ENVERGURE MONDIALE

COMBINAISON STRATEGIQUE UNIQUE

- **Consolidation de deux leaders européens et création du n°4 mondial dans les services de paiement** avec 5,3 Md€ de chiffre d'affaires combiné, 1,2 Md€ d'EBITDA et 0,6 Md€ de free cash-flow
- **Un rapprochement unique dans l'écosystème du paiement avec un moteur de croissance unique dans les services aux marchands**
 - Chiffres d'affaires de c.2,5 Md€ dans les services aux marchands
 - Une couverture inégalée de la chaîne de valeur du paiement, de l'émission à l'acquisition marchand
 - Une forte complémentarité géographique
 - Une exposition globale sur le online et un savoir-faire fort sur l'omnichannel
 - Une position de leader dans les terminaux et les points d'acceptation de paiement
- **Un partenariat étendu avec les Caisses d'Épargne en région DACH (DSV)**
- **Une plateforme de choix pour poursuivre la consolidation en Europe**

CREATION DE VALEUR ATTRACTIVE

- **Des synergies estimées à c.250 M€** en rythme de croisière à horizon 2024
- **Un profil financier renforcé** avec une croissance à deux chiffres de l'EBITDA
- Un **effet relatif immédiat à deux chiffres** sur les BPA
- Une **flexibilité financière préservée**, un bilan solide avec un profil de **désendettement rapide**

UNE CULTURE COMMUNE

- **Une vision et culture d'entreprise partagée**
- **Une combinaison de talents dans l'industrie du paiement unique**

GOUVERNANCE COMMUNE DU GROUPE COMBINE

- **Président non-exécutif : Bernard Bourigeaud, actuel Président du Conseil d'Ingenico**
- **CEO: Gilles Grapinet, actuel Président du Conseil et CEO de Worldline**
- **Représentation proportionnelle de Worldline et d'Ingenico au Conseil d'administration du nouveau Groupe**
- **Finalisation de l'opération attendue au 3^{ème} trimestre 2020**



CONCLUSION

Exécution

Une année 2019 solide dans la trajectoire de notre ambition moyen-terme

Protection

Préservation et protection du Groupe en 2020 avec des plans d'action volontaires

Croissance

Leviers de croissance en action pour saisir les opportunités post-crise Covid-19

Echelle

Création du leader européen du paiement d'envergure mondiale avec Worldline



RAPPORT DU COLLEGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Ariane Mignon
MAZARS

RAPPORTS DU COLLEGE DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- 1. Rapport sur les comptes consolidés d'Ingenico Group S.A.**
(Document d'enregistrement universel : pages 232 à 236)
- 2. Rapport sur les comptes annuels d'Ingenico Group S.A.**
(Document d'enregistrement universel : pages 260 à 263)
- 3. Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées**
(Document d'enregistrement universel : page 158)
- 4. Rapports sur les opérations sur le capital**
(Document d'enregistrement universel : pages 284 à 286)

AGM
2020

COMPTES CONSOLIDES D'INGENICO GROUP SA

Résolution n°2

Certification des comptes sans réserve

“ (...) les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.”

Observation renvoyant aux notes de l'annexe présentant les changements de méthodes comptables liés à la première application de la norme IFRS 16 sur les contrats de location et de l'interprétation IFRIC 23 sur l'incertitude relative aux traitements fiscaux.

Points clés de l'audit : reconnaissance du chiffre d'affaires de l'activité services transactionnels; provisions pour litiges et réclamations; évaluation des goodwill; première consolidation de Payone.

(Document d'enregistrement universel : pages 232 à 236)

AGM
2020

COMPTES ANNUELS D'INGENICO GROUP SA

Résolution n°1

Certification des comptes sans réserve

“ (...) les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de cet exercice.”

Points clés de l'audit : évaluation des titres de participation et créances rattachées à des participations; provisions pour litiges et réclamations.

(Document d'enregistrement universel : pages 260 à 263)



CONVENTIONS REGLEMENTEES D'INGENICO GROUP SA

Résolution n°3

Conventions soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale :

- Il ne nous a été donné avis d'aucune convention.

Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :

- Il ne nous a été donné avis d'aucune convention.

(Document d'enregistrement universel : page 158)

AGM
2020

OPERATIONS SUR LE CAPITAL

Résolutions n°15 à 23

Opérations concernées :

- Réduction du capital par annulation d'actions achetées (résolution n°15)
- Emission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières avec maintien et/ou suppression du droit préférentiel de souscription (résolution n°16 à 21)
- Emission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ou de groupe, avec suppression du droit préférentiel de souscription (résolution n°22)
- Augmentation du capital avec suppression du droit préférentiel de souscription réservée à une catégorie de bénéficiaires (résolution n°23)

Aucune observation à formuler sur les modalités et les informations données dans le rapport du Conseil d'administration.

Nous établirons le cas échéant des rapports complémentaires lors de l'utilisation de ces autorisations par votre Conseil d'administration.

(Document d'enregistrement universel : pages 284 à 286)



GOVERNANCE



Xavier Moreno

PRESIDENT DU COMITE
DES REMUNERATIONS, NOMINATIONS
ET GOUVERNANCE



ACTIVITE DU CONSEIL ET DES COMITES EN 2019

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président du Conseil : Bernard Bourigeaud
: 89,5% %
Gouvernance Dissociée

13 réunions en 2019 / Taux de présence moyen

12 administrateurs et 1 censeur*
(dont 1 administrateur représentant les salariés)

- Suivi de l'exécution du plan stratégique 2019-2021
- Accompagnement de la transformation du Groupe
- Revue stratégique de l'opportunité de rapprochement avec Worldline
- Politique de diversité des profils et expériences du Conseil
- Politique de la Société en matière d'égalité professionnelle et salariale
- Evaluation du Conseil d'administration
- Programme AGA 2019

Comité stratégique

Président : Bernard Bourigeaud
11 membres (dont l'Administrateur représentant les salariés)

7 réunions en 2019
Taux de présence : 90 %

- Examen des projets M&A
- Etude de l'environnement concurrentiel
- Revue de la stratégie B&A vers le modèle *Payment As A Service (PAAS)*
- Suivi des investissements réalisés et de l'intégration de Payone

Comité audit & financement

Présidente : Caroline Parot
3 membres

7 réunions en 2019
Taux de présence : 100 %

- Elaboration du budget 2020
- Contrôle des comptes
- Examen de l'élaboration de l'information financière et du suivi des risques
- Financement et couverture de change
- Revue de la cartographie des risques et suivi de l'audit interne
- Suivi de la mise en œuvre de la loi Sapin II

Comité des rémunérations, nominations et gouvernance

Président : Xavier Moreno
5 membres

7 réunions en 2019
Taux de présence : 78 %

- Sélection de nouveaux administrateurs
- Examen des modifications réglementaires et pratiques du gouvernement d'entreprise
- Rémunération des dirigeants mandataires sociaux
- Evaluation interne du Conseil d'administration
- Revue de la politique de la politique ressources humaines du Groupe

* fin du mandat en février 2020



COMPOSITION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

En 2019

- Conseil d'administration enrichi en compétences - intégration de trois nouveaux administrateurs
 - Madame Agnès AUDIER
 - Madame Nazan SOMER OZELGIN
 - Monsieur Michael STOLLARZ

Pour 2020

- Proposition de renouvellement de trois administrateurs dont deux indépendants
 - Monsieur Bernard BOURIGEAUD, Président du Conseil d'administration
 - Madame Caroline PAROT
 - Madame Nazan SOMER OZELGIN

Un Conseil d'administration diversifié et équilibré

- 45% de femmes*
- Majorité d'indépendants*
- 3 administrateurs de nationalité étrangère

** L'administrateur salarié n'est pas pris en compte pour le calcul de ce ratio, conformément aux dispositions légales applicables et aux recommandations du Code AFEP-MEDEF*

REMUNERATION DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX 2019

Montants attribués au titre de 2019	Directeur général (Résolution n°9)	Président du Conseil d'administration (Résolution n°8)
Rémunération annuelle fixe brute	650 000 €	180 000 €
Rémunération variable	1 133 149 €	Néant
Valorisation des actions de performance attribuées en 2019	Néant	Néant
Stock-options	Néant	Néant
Rémunération du mandat d'Administrateur	Néant	83 970 €
Avantages en nature - voiture + assurance perte de mandat social	19 293 €	N/A
Indemnité en cas de départ contraint	Néant	Néant
Actions de performance	34 000	Néant
Rémunération totale	1 802 442 €	263 970 €

PRINCIPES DE REMUNERATION DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

Directeur général – Résolution n°12

Rémunération fixe annuelle	650 000 €
Rémunération variable cible 150% de la rémunération fixe annuelle avec un maximum de 200 % de la rémunération fixe	975 000 €
Rémunération long terme liée à la performance de l'entreprise par l'attribution d'actions de performance 30 000 actions par année (2020 et 2021)	
Indemnité en cas de départ contraint approuvée par l'assemblée générale du 11 juin 2019	
Avantages en nature : véhicule de fonction, assurance chômage, régimes complémentaires santé et prévoyance	
Pas de jetons de présence	
Pas de régime de retraite à prestations définies ou d'indemnités au titre d'une clause de non-concurrence	

Président du Conseil – Résolution n°11

Rémunération fixe annuelle Payable en actions de la Société	180 000 €
Rémunération variable	Néant
Jetons de présence : selon les règles de répartition applicable aux administrateurs	
Avantages en nature :	Néant
Indemnité en cas de départ contraint :	Néant

PRINCIPES DE REMUNERATION DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

Membres du Conseil d'administration - Résolution n°10

La politique de rémunération des Administrateurs n'a pas été modifiée par rapport à celle appliquée depuis plusieurs années par le Conseil d'administration.

Depuis la loi PACTE, la politique de rémunération doit faire l'objet d'un projet de résolution soumis à l'approbation de l'assemblée générale ordinaire chaque année.

Montant annuel maximum de la rémunération allouée au Conseil d'administration	750 000 €
---	-----------

Avantages en nature	Néant
---------------------	-------

Indemnité en cas de départ contraint	Néant
--------------------------------------	-------

Répartition basée sur une clé de répartition calculée sur un système de points favorisant :

- l'indépendance des Administrateurs,
- La présidence des comités spécialisés,
- L'assiduité aux réunions du Conseil d'administration et des comités spécialisés.

Dans le contexte de la crise du Covid-19 et par solidarité avec les salariés :

- à l'initiative de Nicolas Huss et de Bernard Bourigeaud et en accord avec le Conseil d'administration, la rémunération fixe et variable annuelle du Directeur général et la rémunération fixe annuelle du Président du Conseil d'administration seront réduite de 25% pendant la période de chômage partiel mise en œuvre par la Société ;
- et à l'initiative des Administrateurs, leur rémunération sera réduite d'autant sur l'année 2020.



VOTE DES RESOLUTIONS



Stéphanie Fougou
SECRETAIRE GENERALE



PREMIERE RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et approbation des dépenses et charges non déductibles fiscalement

99,38%



0,62%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 390 485

Abstentions (non prises en compte) : 28 407

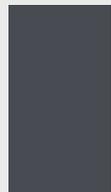


DEUXIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019

99,99%



0,01%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 390 485

Abstentions (non prises en compte) : 28 407



TROISIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225 38 et suivants du Code de commerce

99,98%



0,02%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 931

Abstentions (non prises en compte) : 961



QUATRIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement de Monsieur Bernard BOURIGEAUD en qualité d'Administrateur

96,05%



3,95%



■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 353 616

Abstentions (non prises en compte) : 65 276



CINQUIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement de Madame Caroline PAROT en qualité d'Administrateur

99,42%



0,58%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 418 017

Abstentions (non prises en compte) : 875



SIXIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Renouvellement de Madame Nazan SOMER OZELGIN en qualité d'Administrateur

99,71%



0,29%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 992

Abstentions (non prises en compte) : 900



SEPTIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des informations visées au I de l'article L. 225-37-3 du Code du commerce

99,38%



0,62%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 415 921

Abstentions (non prises en compte) : 2 971

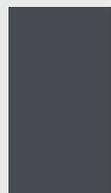
AGM
2020

HUITIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Bernard BOURIGEAUD, Président du Conseil d'administration

99,78%



0,22%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 415 570

Abstentions (non prises en compte): 3 322



NEUVIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages versés au cours de l'exercice écoulé ou attribués au titre du même exercice à Monsieur Nicolas HUSS, Directeur Général

96,43%



3,57%



■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 407 253

Abstentions (non prises en compte) : 11 639



DIXIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

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

99,04%



0,96%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 415 433

Abstentions (non prises en compte) : 3 459

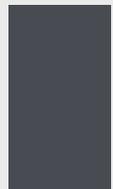


ONZIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'administration

98,93%



1,07%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 415 419

Abstentions (non prises en compte) : 3 473



DOUZIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation de la politique de rémunération du Directeur Général

87,83%



12,17%



■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 285 898

Abstentions (non prises en compte) : 132 994

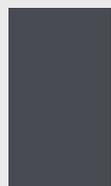
AGM
2020

TREIZIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Autorisation à donner au Conseil d'administration à l'effet de faire racheter par la Société ses propres actions dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce

95,75%



4,25%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 412 079

Abstentions (non prises en compte) : 6 813



QUATORZIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Affectation du résultat de l'exercice et fixation du dividende

99,98%



0,02%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 418 175

Abstentions (non prises en compte) : 717

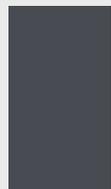
AGM
2020

QUINZIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation à donner au Conseil d'administration en vue d'annuler les actions rachetées par la Société dans le cadre du dispositif de l'article L. 225-209 du Code de commerce

97,97%



2,03%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 416 632

Abstentions (non prises en compte) : 2 260

AGM
2020

SEIZIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance, et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, avec maintien du droit préférentiel de souscription

89,09%



10,91%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 527

Abstentions (non prises en compte) : 1 365

DIX-SEPTIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance, et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription par offre au public à l'exception de celle visée à l'article L.411-2 1° du Code monétaire et financier et/ou en rémunération de titres dans le cadre d'une offre publique d'échange

91,55%



8,45%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 777

Abstentions (non prises en compte) : 1 115

AGM
2020

DIX-HUITIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires donnant, le cas échéant, accès à des actions ordinaires ou à l'attribution de titres de créance, et/ou des valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires, avec suppression du droit préférentiel de souscription par une offre visée au II de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier

90,83%



9,17%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 754

Abstentions (non prises en compte) : 1 138



DIX-NEUVIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Autorisation d'augmenter le montant des émissions

85,01%



14,99%



■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 418 129

Abstentions (non prises en compte) : 763

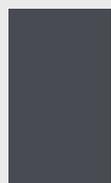
AGM
2020

VINGTIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, dans la limite de 10 % du capital en vue de rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital

93,32%



6,68%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 418 119

Abstentions (non prises en compte) : 773

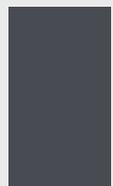


VINGT-ET-UNIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Limitation globale des délégations d'augmentation de capital immédiate et/ou à terme

94,71%



5,29%



■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 917

Abstentions (non prises en compte) : 975

AGM
2020

VINGT-DEUXIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription au profit des adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise en application des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail

91,62%



8,38%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 468

Abstentions (non prises en compte) : 1 424

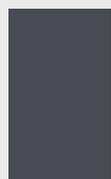
AGM
2020

VINGT-TROISIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Délégation de compétence à donner au Conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires avec suppression de droit préférentiel de souscription au profit des salariés et mandataires des sociétés étrangères du Groupe, en dehors d'un plan d'épargne d'entreprise

91,64%



8,36%



■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 418 027

Abstentions (non prises en compte) : 865



VINGT-QUATRIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Modification de l'article 12 des statuts concernant les dispositions relatives aux administrateurs représentant les salariés

99,81%



0,19%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 417 198

Abstentions (non prises en compte) : 1 694



VINT-CINQUIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Modification statutaire autorisant le Conseil d'administration à prendre certaines décisions par consultation écrite

99,81%



0,19%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte: 35 416 885

Abstentions (non prises en compte): 2 007

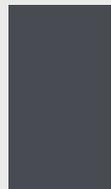


VINGT-SIXIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Mise en harmonie des articles 11, 14, 15 et 19 des statuts

98,96%



1,04%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 416 945

Abstentions (non prises en compte) : 1 947



VINGT-SEPTIEME RESOLUTION

De la compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

- Pouvoirs pour les formalités

99,99%



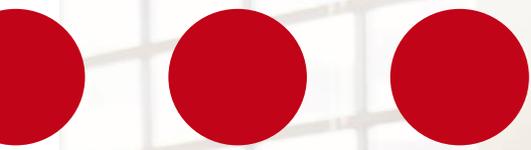
0,01%

■ POUR ■ CONTRE

Adoptée

Total des voix prises en compte : 35 416 965

Abstentions (non prises en compte) : 1 927



11 juin 2020

INGENICO Assemblée Générale



ingenico
GROUP



DISCLAIMER

This document includes forward-looking statements relating to Ingenico Group's future prospects, development and business strategies. By their nature, forward-looking statements involve risks and uncertainties and are not guarantees of future performance. Ingenico Group's financial condition and results of operations and the development of the industry in which Ingenico operates may differ materially from those made in or suggested by the forward-looking statements contained in this document. In addition, even if Ingenico Group's financial condition and results of operations and the development of the industry in which Ingenico operates are consistent with the forward-looking statements contained in this document, those results or developments may not be indicative of results or developments in future periods. Ingenico does not undertake any obligation to review or confirm analysts' expectations or estimates or to release publicly any revisions to any forward-looking statements to reflect events that occur or circumstances that arise after the date of this document. In addition, the occurrence of certain of the risks described in the "Risk Factors" sections of the French language Document de Référence 2019 filed with the Autorité des marchés financiers (the "AMF") on April 24th 2020 under number D.20-0347 may have an impact on these forward looking statements.





INVESTOR RELATIONS

Laurent MARIE

VP Investor Relations

(T): +33 1 58 01 92 98

(M): +33 7 84 50 18 90



ingenico
GROUP