sodexo
SERVICES DE QUALITÉ DE VIE

Assemblée Générale Mixte

22 janvier 2019

SOMMAIRE

1. Constitution du bureau, Ordre du jour
2. Message de Sophie BELLON, Présidente du Conseil d'Administration
3. Message de Denis MACHUEL, Directeur Général
4. Présentation des résultats 2017-2018 par Marc ROLLAND, Directeur Financier
4. Perspectives par Denis MACHUEL, Directeur Général
5. Gouvernement d'entreprise, film de présentation
6. Présentation de Sophie STABILE, nouvelle Administratrice
7. Travaux du Comité des Rémunérations, par Cécile TANDEAU DE MARSAC, Administratrice et Présidente du Comité des Rémunérations
8. Rapports des Commissaires aux comptes
9. Questions / Réponses
10. Vote des résolutions

CONSTITUTION DU BUREAU

- **Constitution du Bureau**
- **Ordre du jour**

CONSTITUTION DU BUREAU

- **Madame Sophie BELLON** — **Présidente de séance**
  Présidente du Conseil d'Administration
- **Madame Nicole HUARD** — **Scrutateur**
  Représentant la Société Bellon SA
- **Monsieur Xavier CAROULLE** — **Scrutateur**
  représentant le FCP *Sodexo with me Classic* des salariés de Sodexo
- **Madame Cindy CARIO** — **Secrétaire de séance**
  Secrétaire du Conseil d'Administration Sodexo

SONT ÉGALEMENT PRÉSENTS

SUR LA SCÈNE :

- **Monsieur Denis MACHUEL**
  Directeur Général en fonction
- **Monsieur Marc ROLLAND**
  Directeur Financier

DANS LA SALLE :

- **Monsieur Hervé CHOPIN**
  KPMG – Commissaire aux comptes
- **Jean-Christophe GEORGHIOU**
  PWC – Commissaire aux comptes

MESSAGE DE LA PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

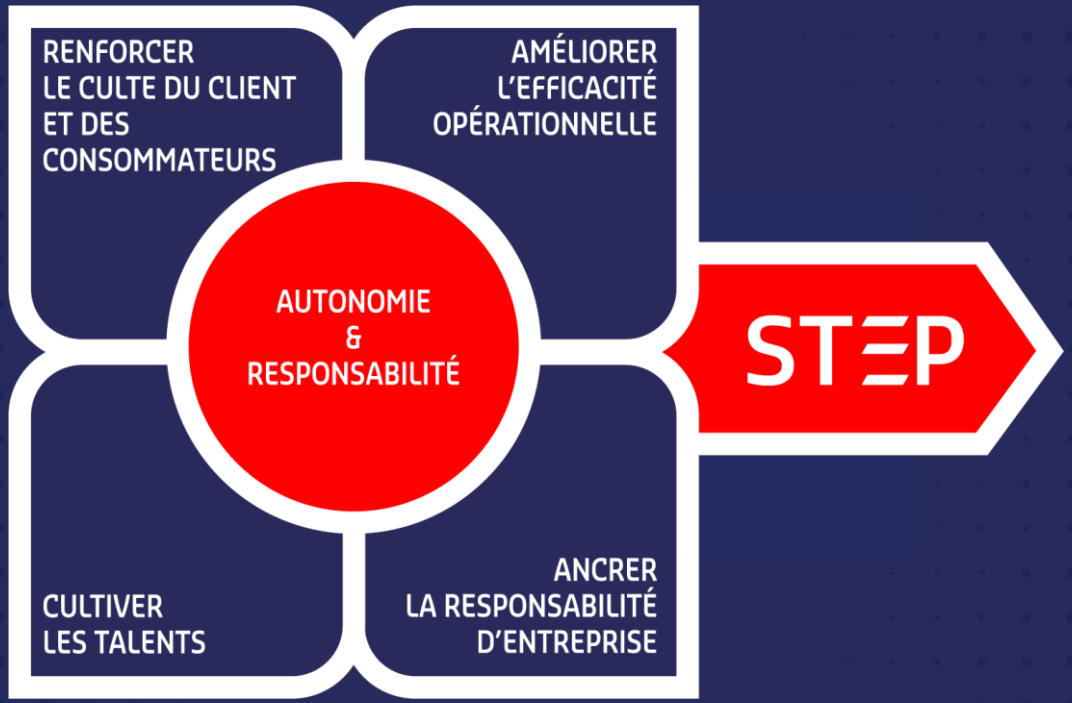
Sophie BELLON
Présidente du Conseil

2

MESSAGE DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

Denis MACHUEL
Directeur Général

3


RENFORCER
LE CULTE DU CLIENT
ET DES
CONSOMMATEURS
AMÉLIORER
L'EFFICACITÉ
OPÉRATIONNELLE
AUTONOMIE
&
RESPONSABILITÉ
STEP
CULTIVER
LES TALENTS
ANCRER
LA RESPONSABILITÉ
D'ENTREPRISE

38% live in large cities
GENERATING
72% OF GDP
4 URBANIZATION

PRÉSENTATION DES RÉSULTATS 2017-2018 ET PERSPECTIVES

Marc ROLLAND
Directeur Financier

4

2017-2018 CONFORME AUX OBJECTIFS RÉVISÉS

Faits marquants de l'exercice 2017-2018

Objectifs révisés

Croissance interne* du chiffre d'affaires

entre 1 et 1,5 %

excluant la 53e semaine

Marge d'exploitation

autour de 5,7 %

(hors effet de change)

Résultats 2017-2018

Croissance interne du chiffre d'affaires à

2,0 %

(excluant la 53e semaine)

Marge d'exploitation à

5,7 %

(hors effet de change)

* Indicateurs de performance alternatifs

SITUATION FINANCIÈRE STRICTEMENT MAÎTRISÉE

Faits marquants de l'exercice 2017-2018

Forte LGO*

1,1 Md€
LGO

165 %
CASH CONVERSION

Bilan solide

1,0
RATIO DE L'ENDETTEMENT NET

38 %
TAUX D'ENDETTEMENT NET

Programme de rachat d'actions

300 M€

Acquisitions 2017-2018

697 M€
DÉPENSES

2,9 %
CHANGEMENT DE PÉRIMÈTRE

BPA ajusté*

4,77 €

Dividende maintenu

2,75 €
DIVIDENDE

58 %
DU RÉSULTAT NET AJUSTÉ

*Indicateurs alternatifs de performance

PERFORMANCE DU COMPTE DE RÉSULTAT

Performance financière de l'exercice 2017-2018

Millions €	2017-2018	2016-2017	VARIATION Taux de change courant	VARIATION Hors effet de change
Chiffre d'affaires	**20 407**	**20 698**	-1,4 %	+4,4 %
Résultat d'exploitation	**1 128**	**1 340**	-15,8 %	**-8,6 %**
Marge d'exploitation	**5,5 %**	**6,5 %**	-100 pbs	**-80 pbs**
Autres produits et charges opérationnels	**(131)**	**(151)**		
Résultat opérationnel	**997**	**1 189**	-16,1 %	**-8,3 %**
Résultat financier	**(90)**	**(105)**		
Taux effectif d'impôt	**27,1 %**	**31,7 %**		
Résultat net ajusté part du Groupe*	**706**	**822**	-14,1 %	**-8,6 %**
Bénéfice net ajusté par action*	**4,77**	**5,52**	-13,6 %	
Résultat net part du Groupe	**651**	**723**	-9,9 %	**-4,0 %**
Bénéfice net par action	**4,40**	**4,85**	-9,4 %	

*Indicateurs alternatifs de performance

CROISSANCE INTERNE

Performance financière de l'exercice 2017-2018

CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES
-1,4 %

Effet de change	Changements de périmètre
-5,9 %	**+2,9 %**

CROISSANCE INTERNE *
+1,6 % / +2,0 % excluant la 53e semaine

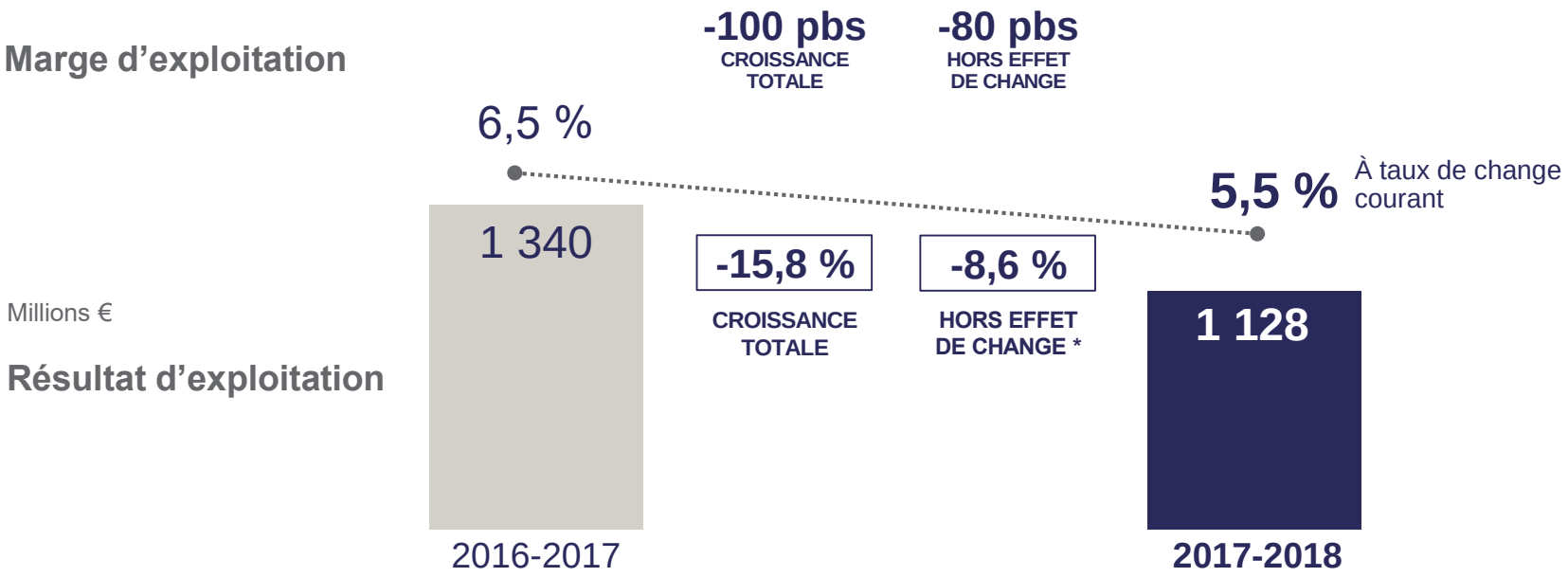
dont :

Services sur Site	Services Avantages & Récompenses
+1,4 % / +1,9 % excluant la 53e semaine	**+5,1 %**

*Indicateurs alternatifs de performance

DÉTÉRIORATION DU RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Performance financière de l'exercice 2017-2018



*Indicateurs alternatifs de performance

SERVICES SUR SITE

Performance financière de l'exercice 2017-2018

	CHIFFRE D'AFFAIRES M€	CROISSANCE INTERNE*	MARGE D'EXPLOITATION	PART DU CA
Entreprises & Administrations	10 938	+ 3,8 % + 4,1 % Hors 53e semaine	4,2 % -70 pbs	56 %
Santé & Seniors	4 768	+ 0,2 % + 1,0 % Hors 53e semaine	6,4 % -30 pbs	24 %
Education	3 855	- 3,0 % - 2,5 % Hors 53e semaine	5,8 % -90 pbs	20 %
TOTAL SERVICES SUR SITE	19 561	+ 1,4 % + 1,9 % Hors 53e semaine	5,0 % -70 pbs	

*Indicateurs alternatifs de performance

SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES

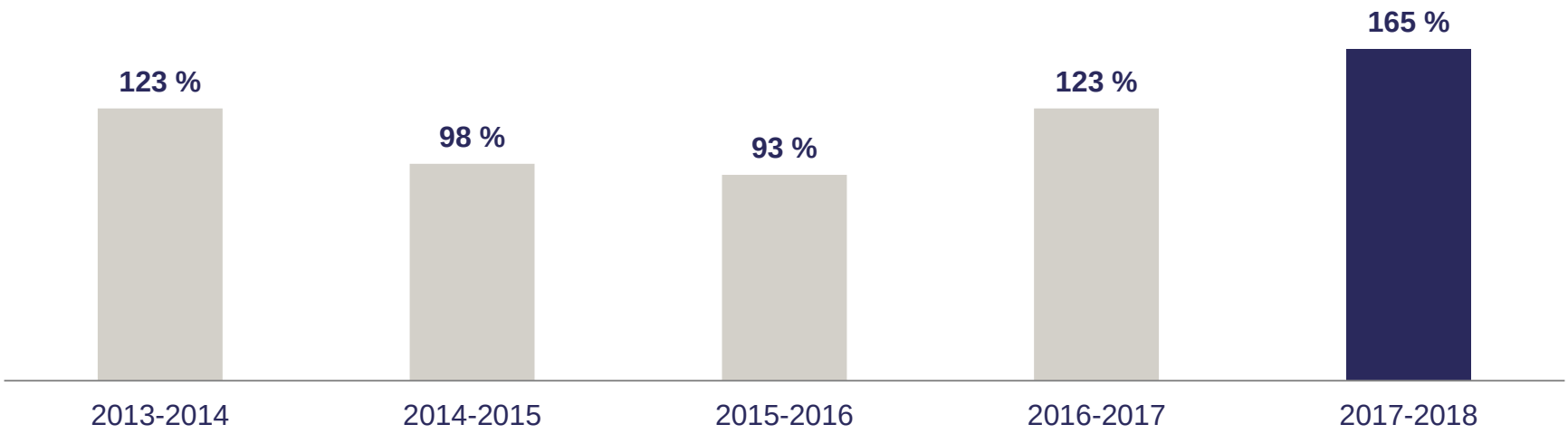
Performance financière de l'exercice 2017-2018

	CHIFFRE D'AFFAIRES M€	CROISSANCE INTERNE*	MARGE D'EXPLOITATION	PART DU CA
Europe, Etats-Unis et Asie	473	+ 7,5 %	30,8 % (-180 pbs)	56 %
Amérique latine	377	+ 2,4 %		44 %
TOTAL SERVICES AVANTAGES & RÉCOMPENSES	850	+ 5,1 %		

*Indicateurs alternatifs de performance

NIVEAU ÉLEVÉ DE *CASH CONVERSION*

Conversion (liquidités générées par les opérations/Résultat net part du Groupe)



FORTES LIQUIDITÉS GÉNÉRÉES PAR LES OPÉRATIONS ET UN BILAN SOLIDE

Performance financière de l'exercice 2017-2018

Liquidités générées par les opérations* (LGO)	Endettement net*	Taux d'endettement net*
1 076 M€	1 260 M€	38 %

Dividende proposé	2,75 €
Taux de distribution[1]	~58 %
Distribution globale[1]	**407 M€**

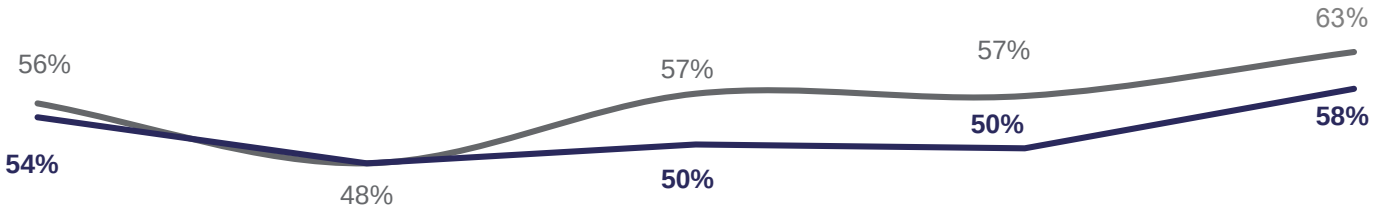
=

[1]Taux de distribution : dividende / BPA ajusté* = 58 % ; dividende / BNPA publié = 63 %

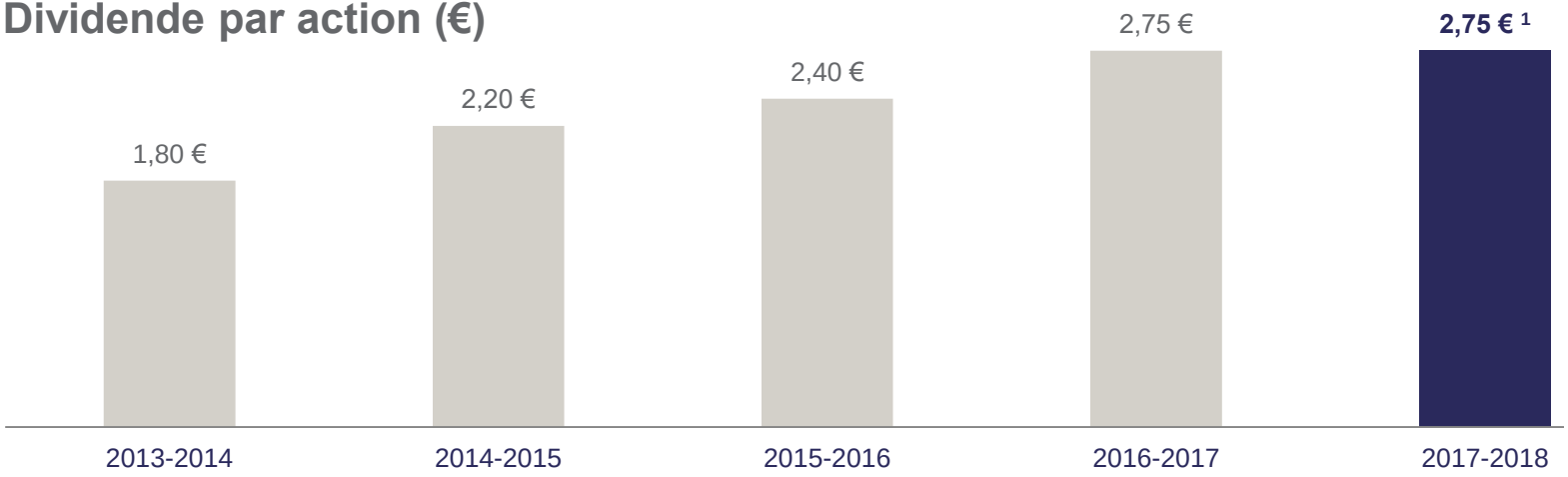
*Indicateurs alternatifs de performance

DIVIDENDE MAINTENU MALGRÉ LA BAISSE DU RÉSULTAT NET

Taux de distribution (%)



Dividende par action (€)

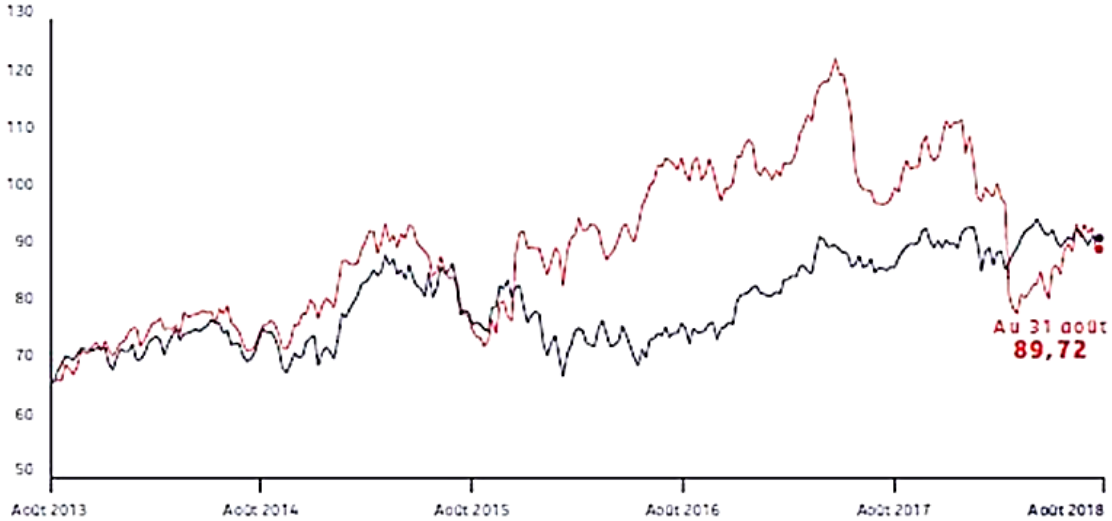


[1]A voter lors de l'Assemblée Générale du 22 janvier 2019

PERFORMANCE BOURSIÈRE DE L'ACTION

Actionnaires et Performance Boursière

EVOLUTION DU COURS DE L'ACTION SUR LES 5 DERNIÈRES ANNÉES



+ 37,0 % CAC 40

+ 34,0 % Sodexo

- Au cours des cinq derniers exercices, l'action Sodexo a progressé de **+ 34,0 %** et le CAC 40 de **+ 37,0%.**
- Au cours du dernier exercice social, l'action Sodexo a baissé de **- 8,5 %**, le CAC 40 a enregistré une hausse de **+6,3 %.**

PERFORMANCE BOURSIÈRE DE L'ACTION

Depuis sa cotation en 1983

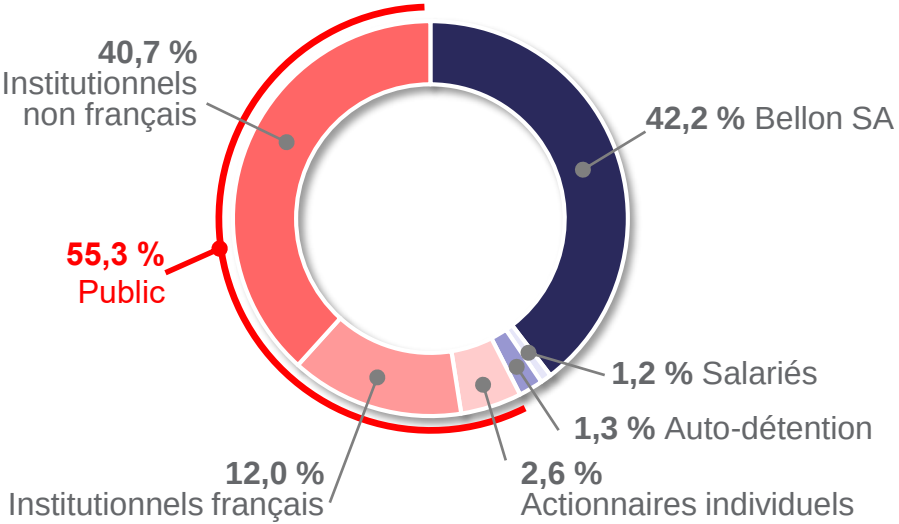
COURS DE L'ACTION x 58

Progression **4 fois supérieure**
à celle du CAC 40

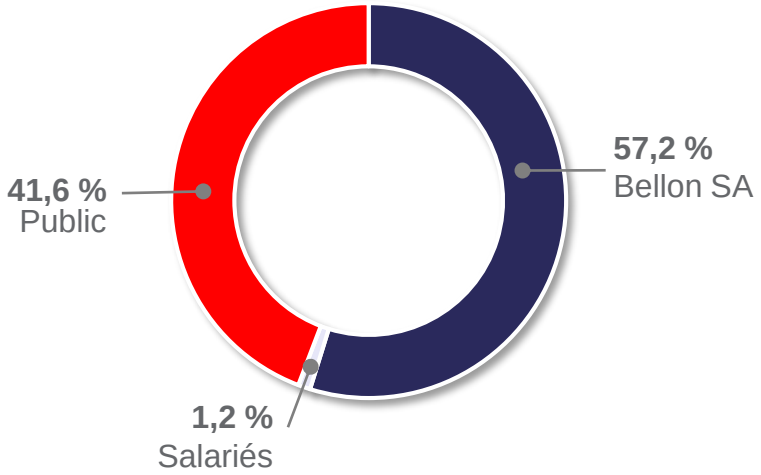
RÉPARTITION DU CAPITAL ET DROITS DE VOTE

Actionnaires et Performance Boursière

ACTIONNARIAT AU 31/08/2018



RÉPARTITION DES DROITS DE VOTE EXERÇABLES



PERSPECTIVES

Denis MACHUEL
Directeur Général

4

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2018-2019

- Croissance au T1 en ligne avec les attentes
- Stabilité de la croissance en Europe
- Poursuite d'une solide croissance dans les économies en développement
- Amélioration progressive en Amérique du Nord

Croissance interne* du chiffre d'affaires comprise entre 2 et 3 %

- Plans d'actions en bonne voie
- Réinvestissement des gains de productivité dans des initiatives de croissance
- Le séquencement des réinvestissements impactera légèrement le premier semestre

Marge d'exploitation comprise entre 5,5 % et 5,7 %
(hors effets de change)

*Indicateurs alternatifs de performance

GOUVERNEMENT D’ENTREPRISE

Film de présentation

5

PRÉSENTATION D'UNE NOUVELLE ADMINISTRATRICE

Sophie STABILE
Administratice
depuis le 1er juillet 2018

6

TRAVAUX DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS

Cécile
TANDEAU DE MARSAC
Administratrice
et
Présidente du Comité
des Rémunérations

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

EXERCICE 2018-2019

Principes généraux

Conformité	avec les recommandations du Code Afep-Medef
Compétitivité	▪ à la fois sur le marché français (CAC-40) ▪ et le marché international (principaux concurrents)
Equilibre	▪ entre la partie fixe et variable ▪ entre les objectifs financiers et non financiers ▪ entre le court et le long terme
Alignement des intérêts	des collaborateurs, des actionnaires et des autres parties prenantes
Performance	Conditions de performance exigeantes, croissance rentable et durable, alignement avec les objectifs publiés
Transparence	Règles simples, lisibles et communiquées au public

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

Présidente du Conseil d'Administration

EXERCICE 2018-2019

Eléments constitutifs	▪ Rémunération fixe ▪ Voiture de fonction ▪ Régime collectif de prévoyance et de frais de santé
Aucun(e)	▪ Rémunération variable (ni annuelle ni pluriannuelle) ▪ Rémunération exceptionnelle ▪ Dispositif d'intéressement à long terme ▪ Jetons de présence (pour sa participation aux réunions du Conseil d'Administration ou des comités spécialisés) ▪ Indemnité de départ en cas de cessation de son mandat social ▪ Régime de retraite supplémentaire
Proposition de rémunération	▪ 675 000 euros par an, inchangé par rapport à l'année dernière, valable pour la durée restante de son mandat

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

Directeur Général

EXERCICE 2018-2019

Eléments constitutifs	▪ Rémunération fixe ▪ Rémunération variable annuelle ▪ Rémunération long terme ▪ Engagement de non-concurrence (maximum 24 mois rémunération fixe uniquement) ▪ Régime de retraite supplémentaire ▪ Voiture de fonction ▪ Régime collectif de prévoyance et de frais de santé ▪ Assurance chômage ▪ Rémunération exceptionnelle
Aucun(e)	▪ Rémunération pluriannuelle ▪ Indemnité en cas de cessation de mandat

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DIRECTEUR GÉNÉRAL

Rémunération fixe

EXERCICE 2018-2019

Denis Machuel	Base de 900 000 euros

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DIRECTEUR GÉNÉRAL

Rémunération variable annuelle (prime d'objectifs)

EXERCICE 2018-2019

70 %	sur des objectifs **financiers** (croissance interne du chiffre d'affaires, résultat d'exploitation, résultat net part du Groupe, liquidités générées par les opérations)
30 %	sur des objectifs **non financiers** (santé et sécurité, gestion des talents, classement DJSI)
Exercice 2018-2019	▪ 100 % de la prime d'objectifs lorsque les objectifs sont atteints ▪ 150 % de la prime d'objectifs lorsque les objectifs sont dépassés
Plafond	▪ **150 % de la rémunération fixe**

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION DIRECTEUR GÉNÉRAL

Rémunération long terme

EXERCICE 2018-2019

Exclusivement	actions de performance
Conditions de présence et de performance	sur une période de 4 ans
Critères de performance **liés** aux **priorités stratégiques du Groupe**	Pour le **plan d'avril 2019 :** ▪ Performance **économique :** **50 %** des actions ▪ Performance **boursière :** **30 %** des actions ▪ Performance **sociale** de **l'entreprise :** **20 %** des actions
Plafond	▪ **150 %** de sa **rémunération totale annuelle** (fixe et variable à objectifs atteints) ▪ **5 %** de **l'ensemble** des **actions attribuées gratuitement** au cours de **l'exercice**

RÉMUNÉRATION DE SOPHIE BELLON

EXERCICE 2017-2018

Sophie Bellon **Présidente du Conseil d'Administration**	**627 077 €**
▪ Rémunération fixe payée par Sodexo	625 347 €
▪ Avantages en nature (voiture de fonction)	1 730 €

RÉMUNÉRATION DE MICHEL LANDEL

EXERCICE 2017-2018

Michel Landel **Directeur Général, jusqu'au 23 janvier 2018**	**1 269 644 €**
Somme qui se décompose comme suit :	
▪ Rémunération fixe	**372 165 €**
▪ Rémunération variable*	**252 383 €**
▪ Prime de non-concurrence	**622 267 €**
▪ Jetons de présence	**22 000 €**
▪ Avantages en nature (voiture de fonction)	**829 €**

* Constituée de la prime d'objectifs due au titre de l'exercice 2017-2018 (et versée en 2018-2019) et d'une indemnité de déplacement.

RÉMUNÉRATION DE DENIS MACHUEL

EXERCICE 2017-2018

Denis Machuel **Directeur Général, à compter du 23 janvier 2018**	**798 894 €**
Somme qui se décompose comme suit :	
▪ Rémunération fixe	**545 768 €**
▪ Rémunération variable*	**245 595 €**
▪ Avantages en nature (voiture de fonction, assurance perte d'emploi)	**7 531 €**

* Constituée de la prime d'objectifs due au titre de l'exercice 2017-2018 (et versée en 2018-2019).

ACTIONS DE PERFORMANCE ATTRIBUÉES À DENIS MACHUEL LE 27 AVRIL 2018

EXERCICE 2017-2018

Nombre d'actions	**25 000**
Valorisation (IFRS)	**1 600 438 €**

- **100 %** de **l'attribution** est soumise à des **conditions de performance :**

• **50 %** des actions	**Progression** du **résultat d'exploitation** de **+ 8 à + 10 %**
• **20 %** des actions	**Réalisation** d'un **objectif de diversité et d'inclusion** fixé par Sodexo afin de promouvoir les femmes au plus haut niveau de la hiérarchie
• **15 %** des actions	**Surperformance** d'un groupe de référence composé de sociétés du **CAC 40**
• **15 %** des actions	**Surperformance** d'un groupe de référence composé de 12 sociétés (Elior, Compass, Edenred, Aramark, ISS, JLL, CBRE, ABM, ELIS, G4S, Rentokil et Securitas)

ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS DE DENIS MACHUEL SOUMIS À VOTRE APPROBATION

Engagement de **non-concurrence** :

- Conclu entre Sodexo et Denis Machuel
- **Approuvé** par le Conseil d'Administration du 27 avril 2018
- **Avenant** signé entre Sodexo et Denis Machuel, approuvé par le Conseil d'Administration du 6 novembre 2018 (**en vue de se conformer au nouveau Code Afep-Medef**)
- Durée de **24 mois**
- En **contrepartie** d'une rémunération de **24 mois** de **rémunération fixe**

Autres engagements :

- Régime de retraite supplémentaire
- Régime collectif de prévoyance et de frais de santé

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

- **KPMG**
  M. H. CHOPIN
- **PWC**
  M. JC. GEORGHIOU

RAPPORTS SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET SUR LES COMPTES ANNUELS

Pages 158-162 et 192-195 du DDR

Certification des comptes sans réserve

Objectifs de notre mission, obtenir l'assurance raisonnable :

- que les comptes ne comportent pas d'anomalie significative
- qu'ils sont conformes aux principes comptables applicables, réguliers et sincères
- et qu'ils donnent une image fidèle du résultat de l'exercice et de la situation financière et du patrimoine en fin d'exercice.

Principes comptables applicables :

- Comptes consolidés du Groupe : référentiel IFRS tel qu'adopté par l'Union Européenne
- Comptes annuels de Sodexo SA : règles et principes comptables français
- Observation dans notre rapport sur les comptes annuels relative à la première application du règlement ANC 2015-05 relatifs aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture.

Vérifications spécifiques :

- Rapport de gestion : pas d'observation sur la sincérité et la concordance avec les comptes
- Informations fournies en matière de rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux et sur les engagements consentis en leur faveur : nous attestons de leur exactitude et de leur sincérité
- Informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange : nous n'avons pas d'observation.

RAPPORTS SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET SUR LES COMPTES ANNUELS

Pages 158-162 et 192-195 du DDR

Les points-clés de l'audit

Eléments, parmi ceux communiqués au Comité d'audit, qui ont nécessité une attention particulière au cours de notre audit et que nous avons jugés les plus importants :

- Comptes consolidés :
  - Evaluation de la valeur recouvrable des écarts d'acquisition
  - Remises, rabais et ristournes fournisseurs
  - Engagements au titre des avantages postérieurs à l'emploi
  - Risques fiscaux.
- Comptes annuels :
  - Evaluation des titres de participation.

▶ La description des risques et des réponses que nous y avons apportées figure en détail dans nos rapports.

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Pages 196-199 du DDR

3 nouvelles conventions et engagements soumis à l'approbation de votre Assemblée Générale

Conventions et engagements réglementés autorisés au cours de l'exercice par votre Conseil d'Administration et soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale

- Engagement de non-concurrence conclu avec Monsieur Denis Machuel, Directeur Général, prenant effet, pour une durée de 24 mois, à compter de la cessation de ses fonctions de Directeur Général
- Régimes complémentaires de prévoyance, de frais de santé et de retraite de Monsieur Denis Machuel, Directeur Général
- Régime de retraite supplémentaire de Monsieur Denis Machuel, Directeur Général.

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

Pages 196-199 du DDR

Des conventions et engagements déjà approuvés par l'Assemblée Générale dont l'exécution s'est poursuivie

Conventions et engagements réglementés approuvés au cours d'exercices antérieurs

- Convention d'animation et de prestations entre les sociétés Bellon SA et Sodexo SA
- Régime de prévoyance et de frais de santé complémentaires de Madame Sophie Bellon, Présidente du Conseil d'Administration, et de Monsieur Michel Landel, Directeur Général jusqu'au 23 janvier 2018 et Administrateur jusqu'au 1er juillet 2018
- Engagements pris au bénéfice de Monsieur Michel Landel, Directeur Général jusqu'au 23 janvier 2018 et Administrateur jusqu'au 1er juillet 2018 (régime de retraite, d'une part, et indemnité en cas de cessation de son mandat de Directeur Général, hors démission, départ à la retraite ou révocation pour faute grave ou lourde).

Conventions et engagements réglementés approuvés au cours de l'exercice écoulé

- Engagement de non-concurrence conclu avec Monsieur Michel Landel, Directeur Général jusqu'au 23 janvier 2018 et Administrateur jusqu'au 1er juillet 2018, prenant effet, pour une durée de 24 mois, à compter de la cessation de ses fonctions de Directeur Général.

RAPPORTS SPÉCIAUX SUR DES RÉSOLUTIONS SOUMISES À VOTRE ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

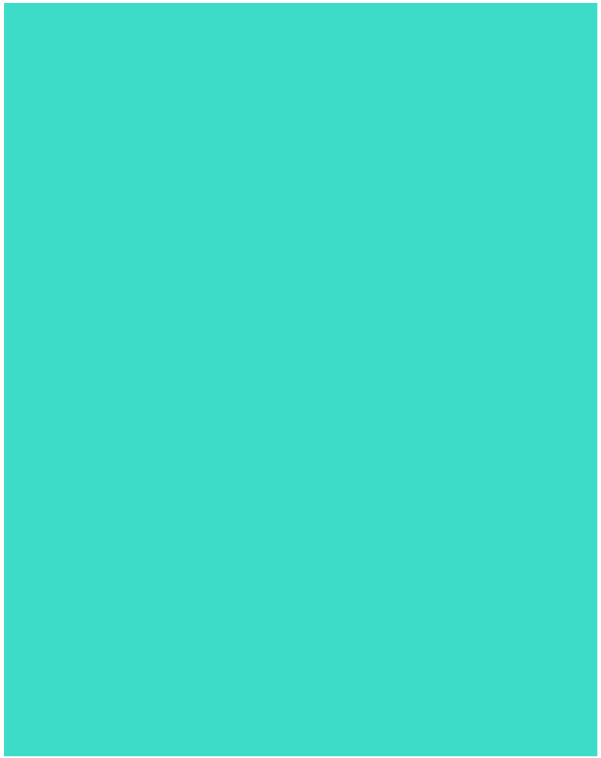
Page 300 du DDR

Relatives à des autorisations ou à des délégations au Conseil d'Administration

Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre (18e résolution)

- Pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport du Conseil d'Administration portant sur l'opération envisagée d'autorisation d'attribution gratuite d'actions.

QUESTIONS / RÉPONSES



9

Q&R

VOTE DES RÉSOLUTIONS

Assemblée Générale Mixte

10

1ère RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Approbation des comptes annuels de la société mère SODEXO SA
de l'exercice 2017-2018, clos le 31 août 2018

Bénéfice de 481 millions d'euros

2e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Approbation des comptes consolidés
de l’exercice 2017-2018, clos le 31 août 2018

Résultat net du groupe de 651 millions d’euros

3e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Affectation du résultat de l'exercice 2017-2018
et fixation du **dividende à 2,75 € par action**

Pour rappel, **majoration de 10 % du dividende** pour les actions détenues sous la forme nominative depuis au moins 4 ans
(limitée à 0,5 % du capital social par actionnaire)

4e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Page 196
et suivantes
du DDR

Engagement réglementé

Engagement de non-concurrence de Monsieur Denis MACHUEL
présenté dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes

5e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Page 196
et suivantes
du DDR

Engagement réglementé

Relatif aux régimes collectifs de prévoyance et de frais de santé complémentaires de Monsieur Denis MACHUEL
présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes

6e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Page 196
et suivantes
du DDR

Engagement réglementé

Relatif au régime de retraite supplémentaire de Monsieur Denis MACHUEL
présentée dans le rapport spécial des Commissaires aux comptes

7e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Renouvellement du mandat d'Administrateur de

Monsieur Emmanuel BABEAU
pour une durée de **trois ans**

Fin de mandat : Assemblée Générale se prononçant sur les comptes clos le 31 août 2021

8e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Renouvellement du mandat d'Administrateur de

Monsieur Robert BACONNIER
pour une durée de **un an**

Fin de mandat : Assemblée Générale se prononçant sur les comptes clos le 31 août 2019

9e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Renouvellement du mandat d'Administratrice de

Madame Astrid BELLON
pour une durée de **trois ans**

Fin de mandat : Assemblée Générale se prononçant sur les comptes clos le 31 août 2021

10e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Renouvellement du mandat d'Administrateur de

Monsieur François-Xavier BELLON
pour une durée de **trois ans**

Fin de mandat : Assemblée Générale se prononçant sur les comptes clos le 31 août 2021

11e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Ratification de la nomination par cooptation de

Madame Sophie STABILE, en qualité d'Administratrice
pour la durée restant à courir du mandat de son prédécesseur

Fin de mandat : Assemblée Générale se prononçant sur les comptes clos le 31 août 2019

12e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Pages 254
et 260
du DDR

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée, au titre de l'exercice clos le 31 août 2018, à Madame Sophie Bellon, Présidente du Conseil d'Administration

Eléments de la rémunération	Montant exercice 2017-2018
Rémunération fixe	625 347 euros
Avantage (voiture de fonction)	1 730 euros

13e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Pages 255-257 et 261 du DDR

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée, au titre de l'exercice clos le 31 août 2018, à Monsieur Michel LANDEL, Directeur Général jusqu'au 23 janvier 2018

Eléments de la rémunération	Montants exercice 2017-2018
Rémunération fixe	372 165 euros
Rémunération variable	252 383 euros
Prime de non-concurrence	622 267 euros
Jetons de présence	22 000 euros
Attribution d'actions de performance	Aucune
Avantage (voiture de fonction)	829 euros

14e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Pages 257-260 et 262 du DDR

Approbation des éléments de la rémunération versée ou attribuée, au titre de l'exercice clos le 31 août 2018, à Monsieur Denis MACHUEL, Directeur Général depuis le 23 janvier 2018

Eléments de la rémunération	Montants exercice 2017-2018
Rémunération fixe	545 768 euros
Rémunération variable	245 596 euros
Attribution d'actions de performance	25 000 actions de performance valorisées à 1 600 438 euros
Avantage (voiture de fonction, assurance perte d'emploi)	7 531 euros

15e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Pages
249-250
et 262
du DDR

Approbation de la politique de rémunération de la Présidente du Conseil d'Administration

Principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature

16e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Pages 250-253 du DDR

Approbation de la politique de rémunération du Directeur Général

Principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments composant la rémunération totale et des avantages de toute nature

17e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre ordinaire

Autorisation au Conseil en vue de l'achat, par la Société, de ses propres actions

Notamment pour couvrir **les plans d'actions gratuites** en faveur des salariés et mandataires sociaux du Groupe, **réduire le capital social par voie d'annulation d'actions** et **assurer l'animation du marché** de l'action Sodexo

- **Prix maximum d'achat : 120 € par action**
- **Limite: Fixée par la société à 5 % du nombre d'actions composant le capital social au 22 janvier 2019**
- **Validité de l'autorisation : 18 mois**
- **Annule et remplace l'autorisation donnée par l'AG du 23 janvier 2018**

18e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre extraordinaire

Autorisation au Conseil en vue de procéder à des attributions gratuites d'actions, existantes ou à émettre, en faveur des salariés ou mandataires sociaux du Groupe, renonciation de plein droit des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription

- **Limite: 2,5 % du nombre total d'actions composant le capital social au jour de la décision du Conseil d'administration, pour toute la durée de l'autorisation, et un maximum de 1,5 % de ce capital au cours du même exercice**
- **Validité de l'autorisation : 38 mois**
- **Annule et remplace l'autorisation donnée par l'AG du 26 janvier 2016**

19e RÉSOLUTION

Vote des résolutions à titre extraordinaire

Pouvoirs pour effectuer les formalités légales

sodexo
SERVICES DE QUALITÉ DE VIE
Merci