



Assemblée Générale

8 novembre 2024



« Les images contenues dans certaines vidéos présentées ici font référence à la promotion de l'alcool et ne doivent pas être visionnées ni partagées avec des personnes mineures, ni ne sont autorisées à la diffusion dans un cadre commercial en France.

Nous vous invitons à adopter en toutes occasions une consommation responsable ».



Ouverture



Alexandre RICARD
Président – Directeur Général



Assemblée Générale Annuelle

BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

PRÉSIDENT Alexandre RICARD

SCRUTATEURS Patricia RICARD GIRON, Laurent RAETS

SECRÉTAIRE Anne-Marie POLIQUIN

SONT ÉGALEMENT PRÉSENTES AU BUREAU CENTRAL

ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE Patricia BARBIZET

VICE-PRÉSIDENTE EXÉCUTIVE FINANCE ET IT Hélène de TISSOT

COMMISSAIRE AUX COMPTES

KPMG S.A. Caroline BRUNO-DIAZ



Quorum Provisoire



Quorum provisoire

En actions : (80,88)%

	NB D' ACTIONS	NB DE VOIX
PRÉSENTS À L'ASSEMBLÉE	30 797 225	55 852 660
POUVOIRS REPRÉSENTÉS	10 065	11 142
POUVOIRS AU PRÉSIDENT	29 831 680	53 269 227
VOTE PAR CORRESPONDANCE	142 617 344	142 711 304
TOTAL	203 256 314	251 844 333



Documents mis à la disposition des actionnaires

Les documents visés par la loi et les règlements en vigueur, **qui ont été déposés sur le bureau de l'Assemblée Générale,** ont été adressés et tenus à la disposition des actionnaires dans les délais impartis.



1 Rapport de Gestion



INNOVATION RESPONSABILITÉ INVESTISSEMENT

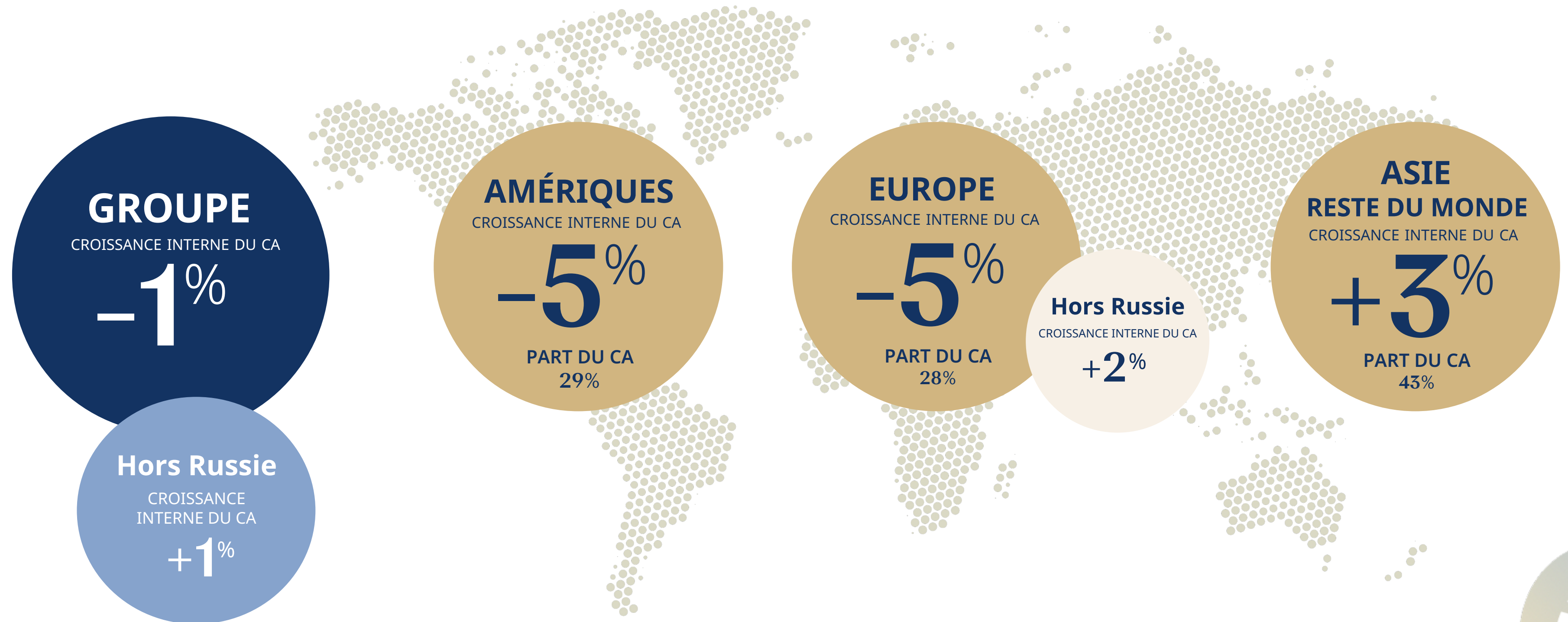


Synthèse de la performance financière

	CHIFFRE D'AFFAIRES 11 598 M€	Interne Faciale	-1% -4%	RÉSULTAT NET PART DU GROUPE 1 476 M€	-35%
Croissance organique de 80 pdb de la marge opérationnelle courante	RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT 3 116 M€	Interne Faciale	+1,5% -7%	BÉNÉFICE PAR ACTION (BPA) 7,90 €	-13%
	FLUX DE TRÉSORERIE DISPONIBLE 963 M€		-33%	RATIO DETTE NETTE / EBITDA 3,1X	+0,3x



Notre exposition géographique équilibrée nous permet d'atténuer en partie la baisse du CA aux États-Unis et en Chine



CA = Chiffre d'Affaires



Notre exposition géographique équilibrée nous permet d'atténuer en partie la baisse du CA aux États-Unis et en Chine

ÉTATS-UNIS

CROISSANCE INTERNE DU CA

-9%

- ▶ Vente des détaillants aux consommateurs (« *sell-out* ») d'environ -4%
- ▶ Poursuite de la **normalisation post COVID**
- ▶ **Ajustement des stocks sur l'ensemble de la chaîne de valeur** dans un contexte de taux élevés
- ▶ **Pouvoir d'achat** sous pression d'une forte inflation

CHINE

CROISSANCE INTERNE DU CA

-10%

- ▶ **Environnement macro-économique** déprimé impactant le moral des consommateurs et affectant la demande

RESTE DU MONDE

CROISSANCE INTERNE DU CA

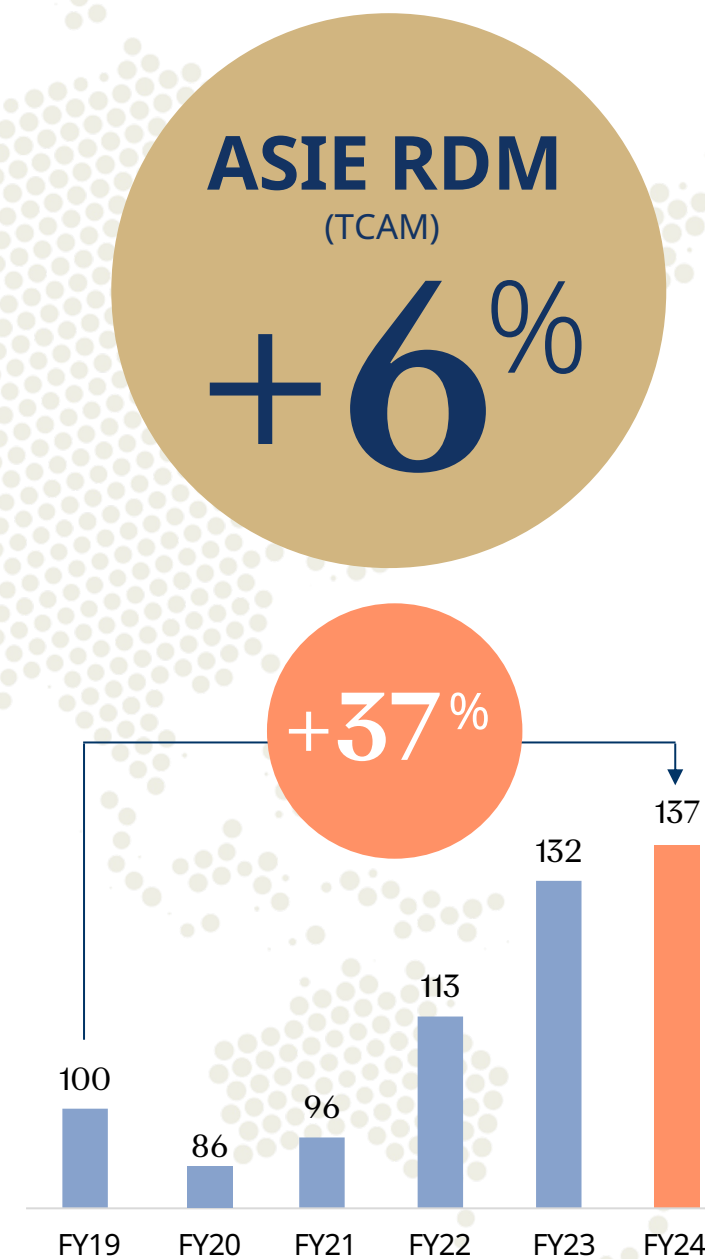
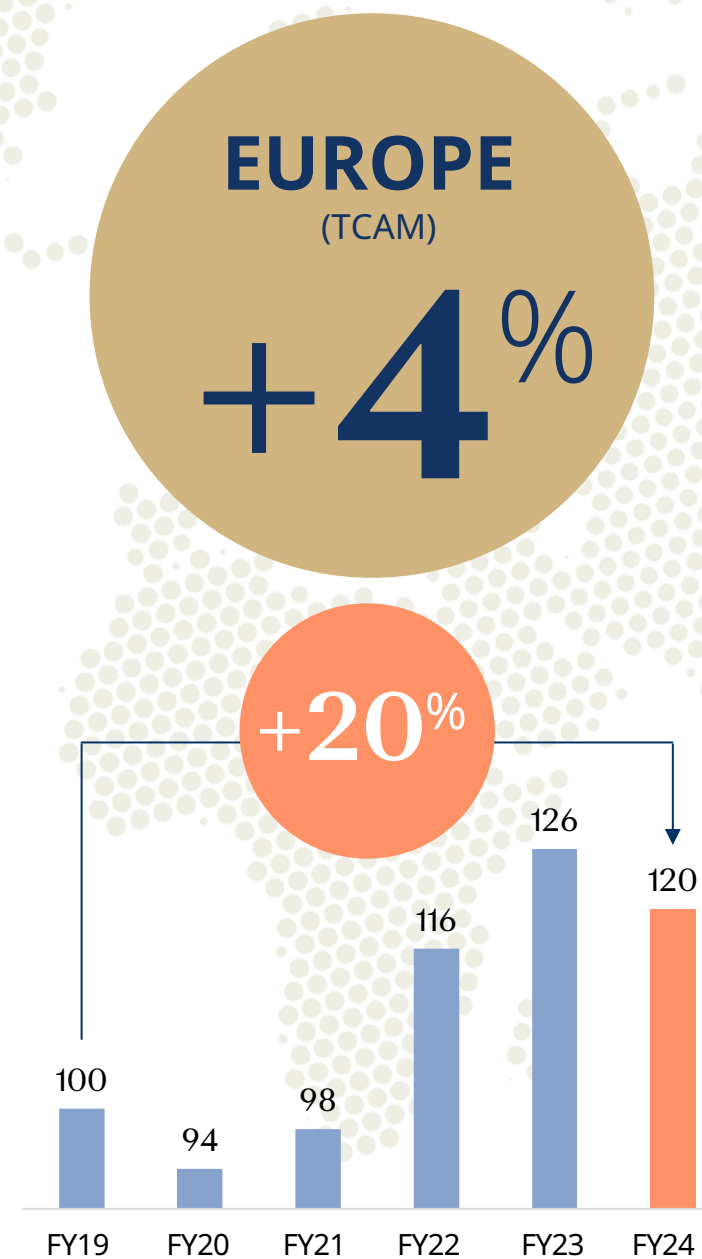
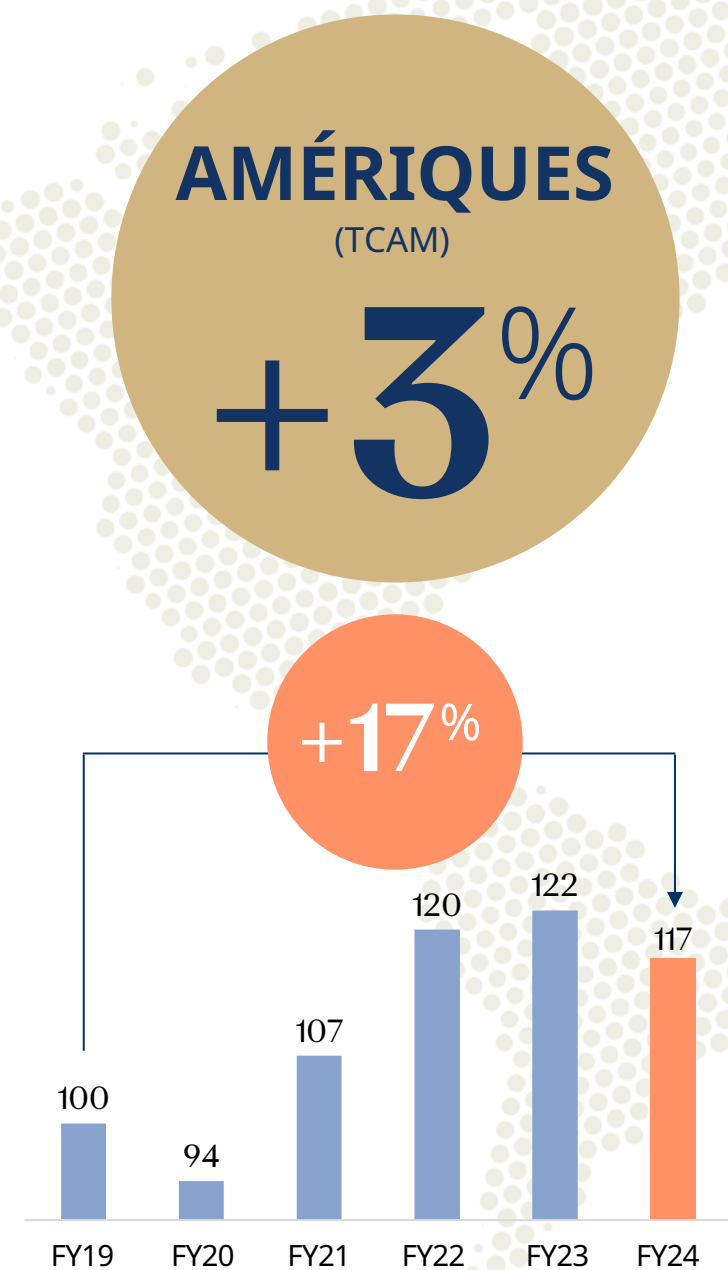
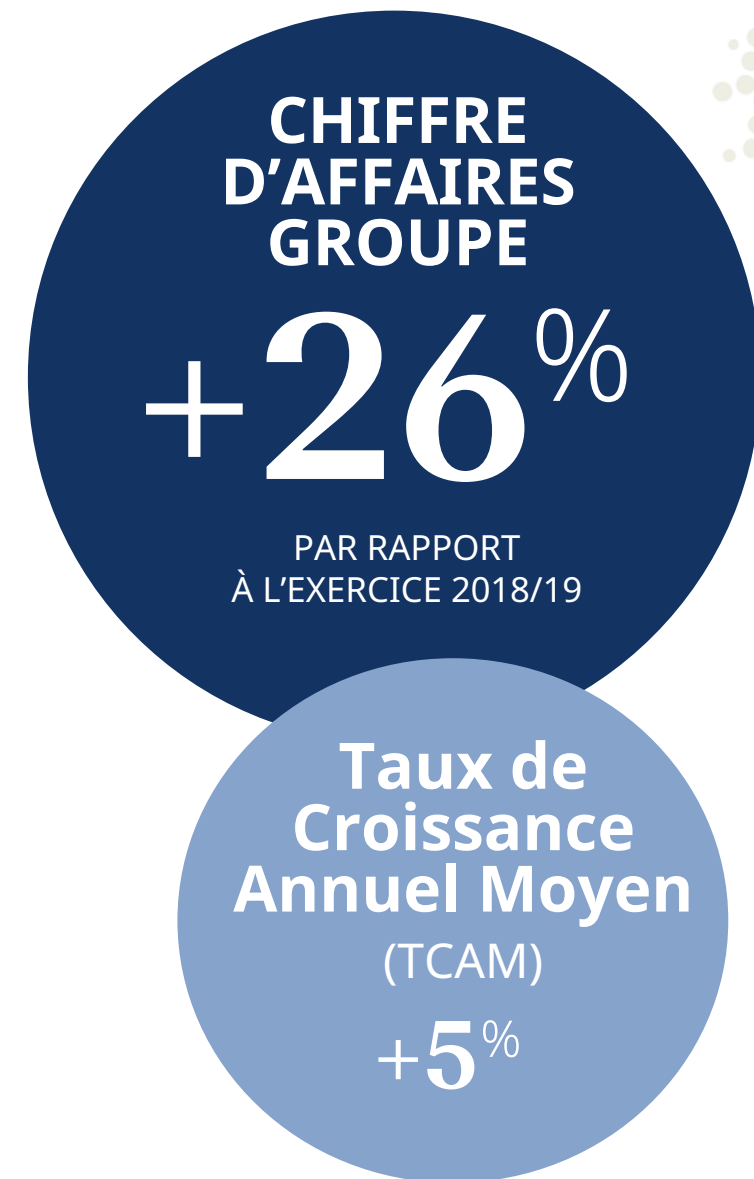
+2% / +5%
Hors Russie

- ▶ **Inde +6%** : désormais 2^{ème} marché du Groupe
- ▶ **GTR +2%** : solide croissance, néanmoins impactée en Asie par le contexte chinois
- ▶ **Bonne dynamique dans le Reste du Monde** :
 - Bonnes performances en Pologne et Irlande
 - Forte croissance en Allemagne, Japon, Taiwan, Afrique et Moyen-Orient, notamment en Turquie
 - Retour à la croissance au Brésil et au Mexique



Une performance qui se normalise dans la plupart des marchés après deux années de croissance exceptionnelle

Amélioration progressive des volumes pour la plupart des marchés¹ au second semestre

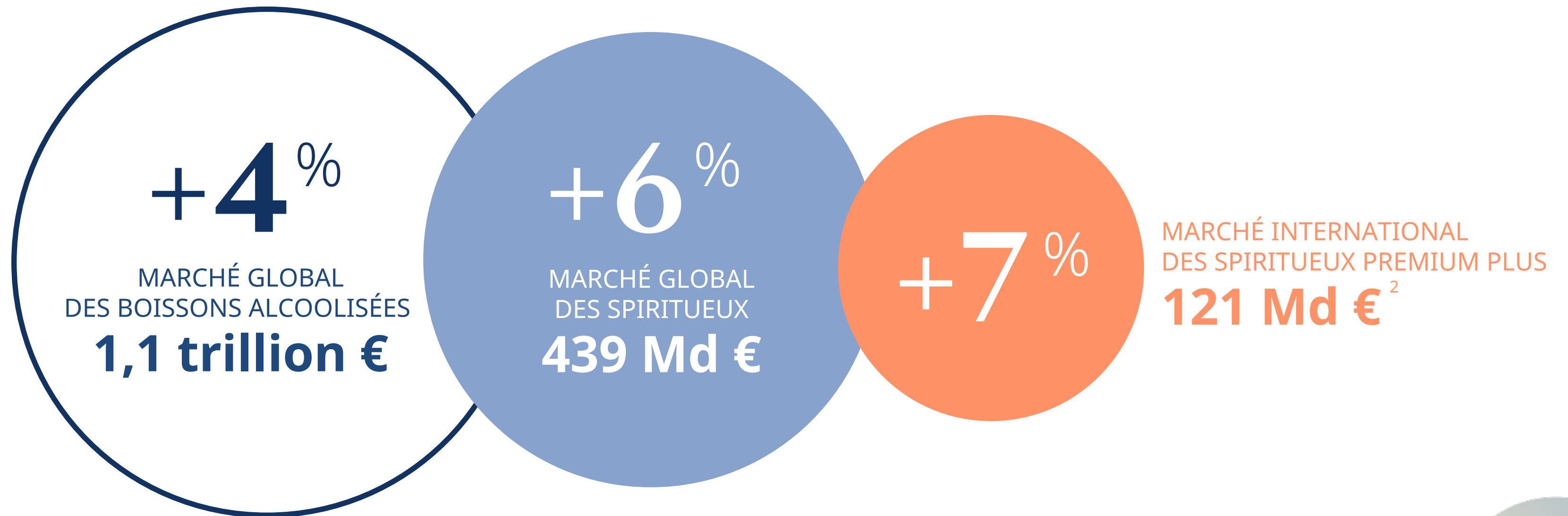


1- Marchés qui représentent environ 70% du chiffre d'affaires du Groupe



Avec son portefeuille premium, Pernod Ricard opère dans le segment le plus dynamique du marché attractif des boissons alcoolisées

Taux de Croissance Annuel Moyen entre 2013 et 2023¹





Des tendances qui soutiennent la croissance des spiritueux premium sur le long terme

Grandes tendances

- Croissance de la population en âge légal de consommer de l'alcool
- Essor des classes moyennes
- Hausse de la consommation chez les femmes

Évolution des besoins des consommateurs

- Recherche d'expériences
- Affirmation de sa singularité
- "Convenience"



PORTEFEUILLE PREMIUM
LE PLUS COMPLET



Nos
**avantages
compétitifs**

CULTURE
DE LA RÉUSSITE



RÉSEAU DE DISTRIBUTION
LE PLUS ÉTENDU

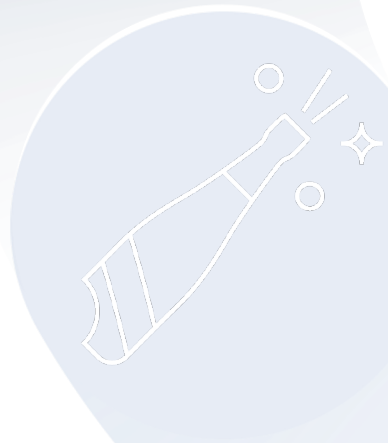


PORTEFEUILLE PREMIUM
LE PLUS COMPLET

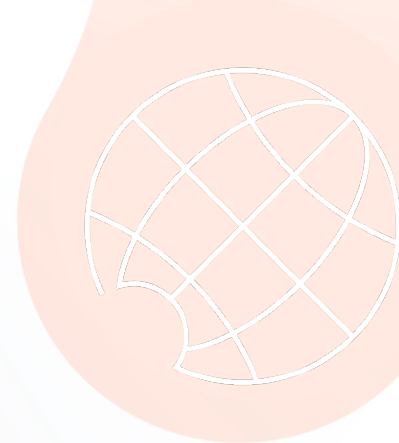


Nos
**avantages
compétitifs**

CULTURE
DE LA RÉUSSITE



RÉSEAU DE DISTRIBUTION
LE PLUS ÉTENDU





MARQUES STRATÉGIQUES INTERNATIONALES



MARQUES STRATÉGIQUES LOCALES



MARQUES PRESTIGE



SPÉCIALITÉS

Au fil du temps,
nous avons construit
**le portefeuille le plus
complet et diversifié**
de marques premium
internationales
de l'industrie.



Le consommateur au cœur de nos innovations et investissements marketing

**Absolut
x Ocean Spray**

**Skrewball
Whiskey**

**Ricard
Édition limitée**

**Absolut Warhol
Édition limitée**

**Lillet
x Emily in Paris**

**Malfy x Missoni
Édition limitée**





Tom DALEY



Mélanie LAURENT



Gestion active de notre portefeuille

Alignée avec notre stratégie de développement international et de premiumisation



► Cession de certaines marques stratégiques locales

Clan Campbell
et Becherovka



► Cession de marques de vins

Transaction prévue au 2nd semestre
de l'exercice 2024/25¹



► Cession de Minttu et d'autres marques nordiques locales

Transaction prévue au
3^{ème} trimestre de l'exercice¹

1- Après obtention des autorisations réglementaires





PORTEFEUILLE PREMIUM
LE PLUS COMPLET



Nos avantages compétitifs

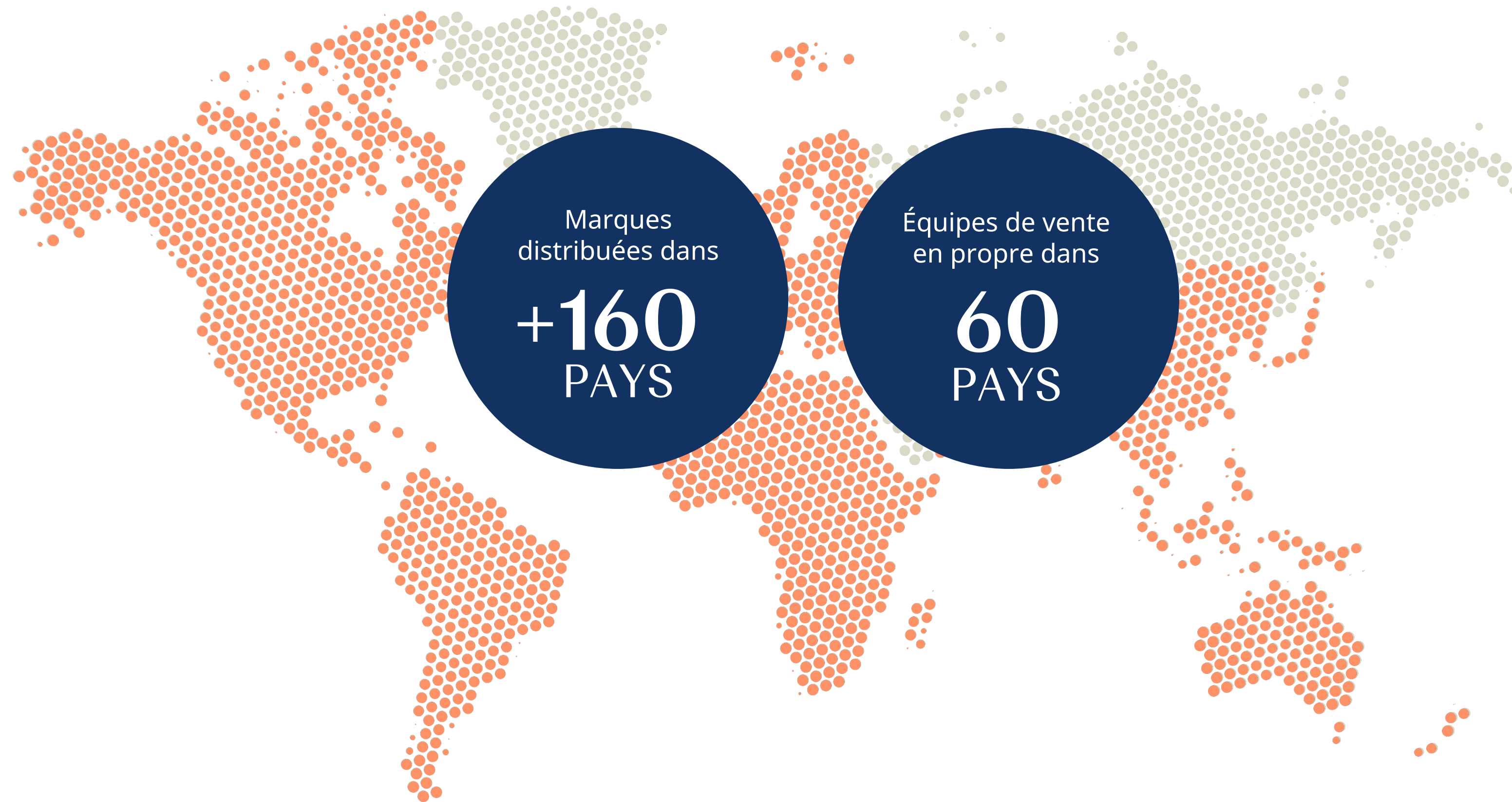
CULTURE
DE LA RÉUSSITE



RÉSEAU DE DISTRIBUTION
LE PLUS ÉTENDU



Le réseau de distribution le plus étendu

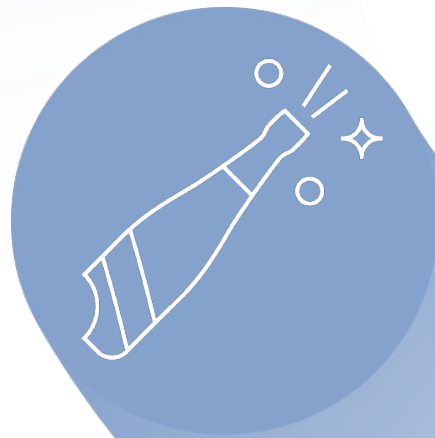


PORTEFEUILLE PREMIUM
LE PLUS COMPLET

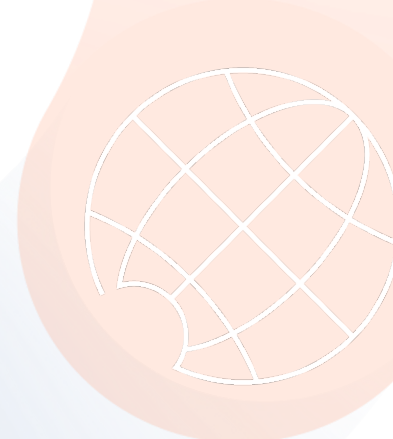


Nos avantages compétitifs

CULTURE
DE LA RÉUSSITE



RÉSEAU DE DISTRIBUTION
LE PLUS ÉTENDU





Nos Valeurs

Les pieds
sur terre

Authentiques
et fiers de l'être



La passion
du défi

Ensemble,
au-delà des
frontières



TIME

**LES
MEILLEURES
ENTREPRISES
DU MONDE**

IN PARTNERSHIP WITH
statista **2024**

Forbes 2024

**WORLD'S BEST
EMPLOYERS**

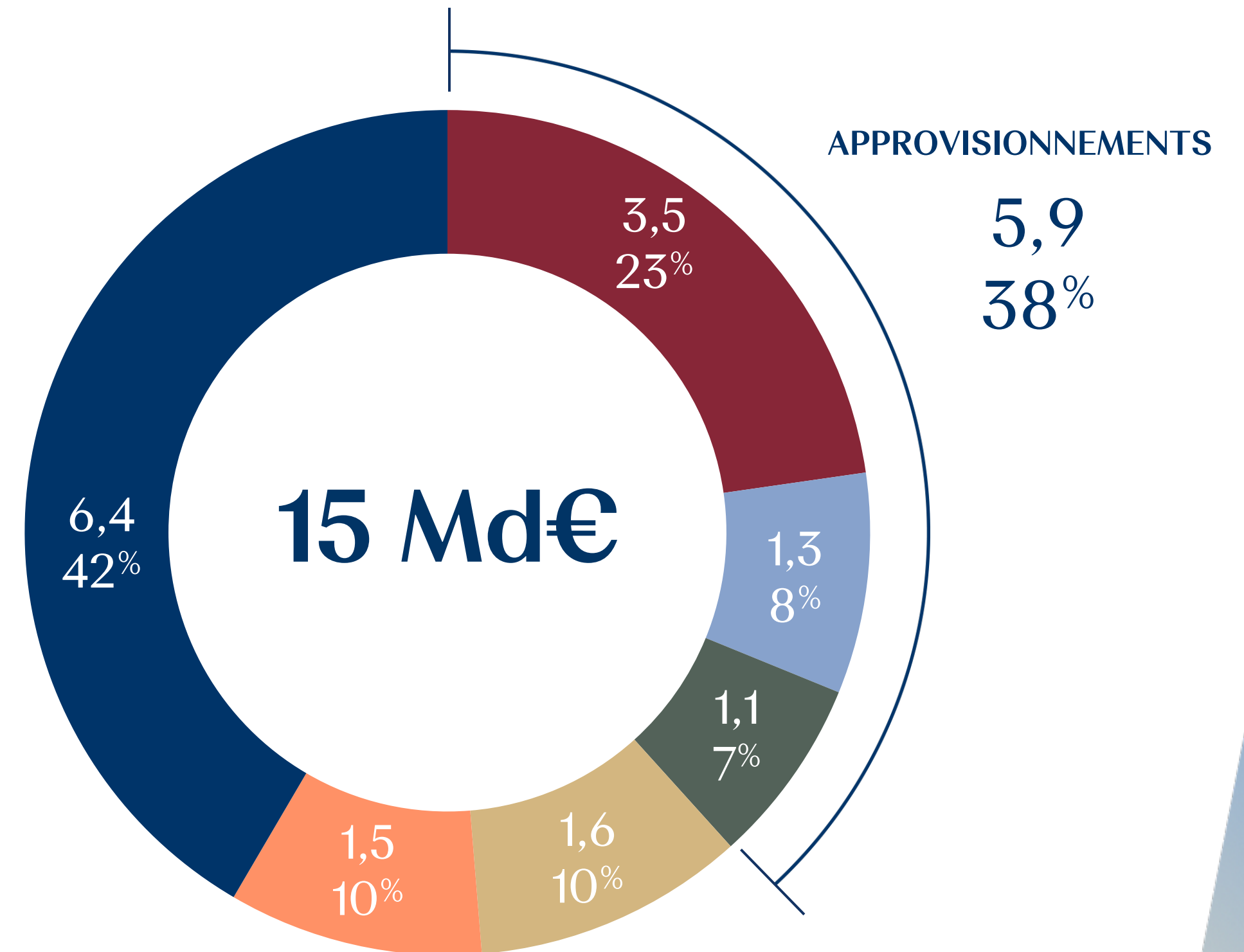
POWERED BY STATISTA



Bénéficiaires directs des activités de Pernod Ricard

En Milliards – Exercice 2023/24

- IMPÔTS** Ex. Impôts sur les sociétés, droits d'accise*, droits de douanes, TVA
- SERVICES** Ex. Achats liés à la publicité et au marketing
- PRODUITS AGRICOLES, ALIMENTAIRES, BOISSONS** Ex. Produits céréaliers et raisins
- BIENS INDUSTRIELS** Ex. Produits verriers
- RÉMUNÉRATION DES EMPLOYÉS** Ex. Salaires et avantages en espèces ou en nature, impôt sur le revenu, cotisations sociales
- DIVIDENDES ET RACHATS D' ACTIONS**



* Uniquement droits d'accise payés directement par Pernod Ricard lors de l'importation ou de la mise à la consommation

Source : étude Oxford Economics, sur la base de données Pernod Ricard
Les totaux peuvent ne pas correspondre à la somme des composantes en raison des arrondis



L'empreinte économique mondiale de Pernod Ricard pour l'exercice 2023/24



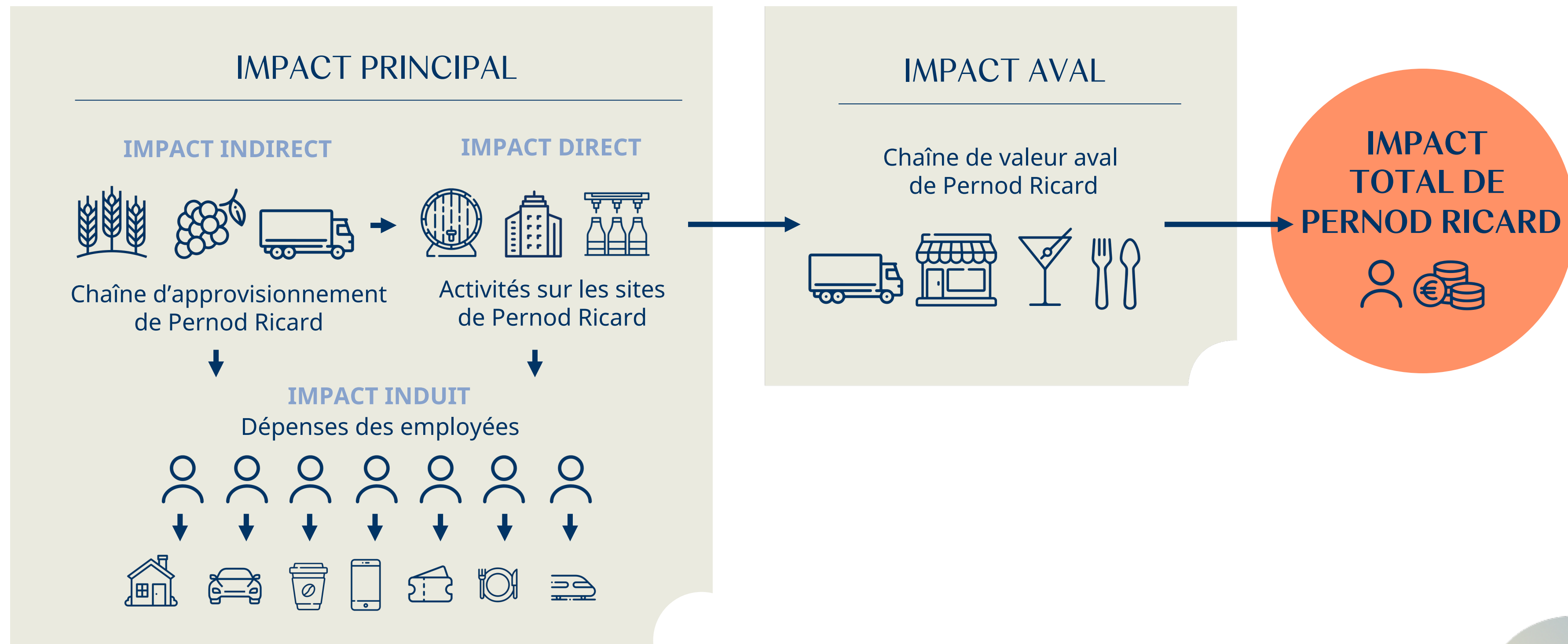
OXFORD
ECONOMICS

Jeremy LEONARD

Managing Director, Oxford
Economics Global Industry Service



Les canaux d'impact de Pernod Ricard



L'impact économique mondial de Pernod Ricard

Impact direct, indirect, induit et aval

- ▶ **33 milliards** d'euros de contribution au PIB mondial, ce qui équivaut à environ un dixième du PIB de Paris
- ▶ **1 million d'emplois**
- ▶ **14 milliards** d'euros de paiements d'impôts à travers le monde entier



Multiplicateur de PIB de 6,2
Pour **1€** de PIB généré par Pernod Ricard, **5,2€** supplémentaires sont générés par son impact étendu.



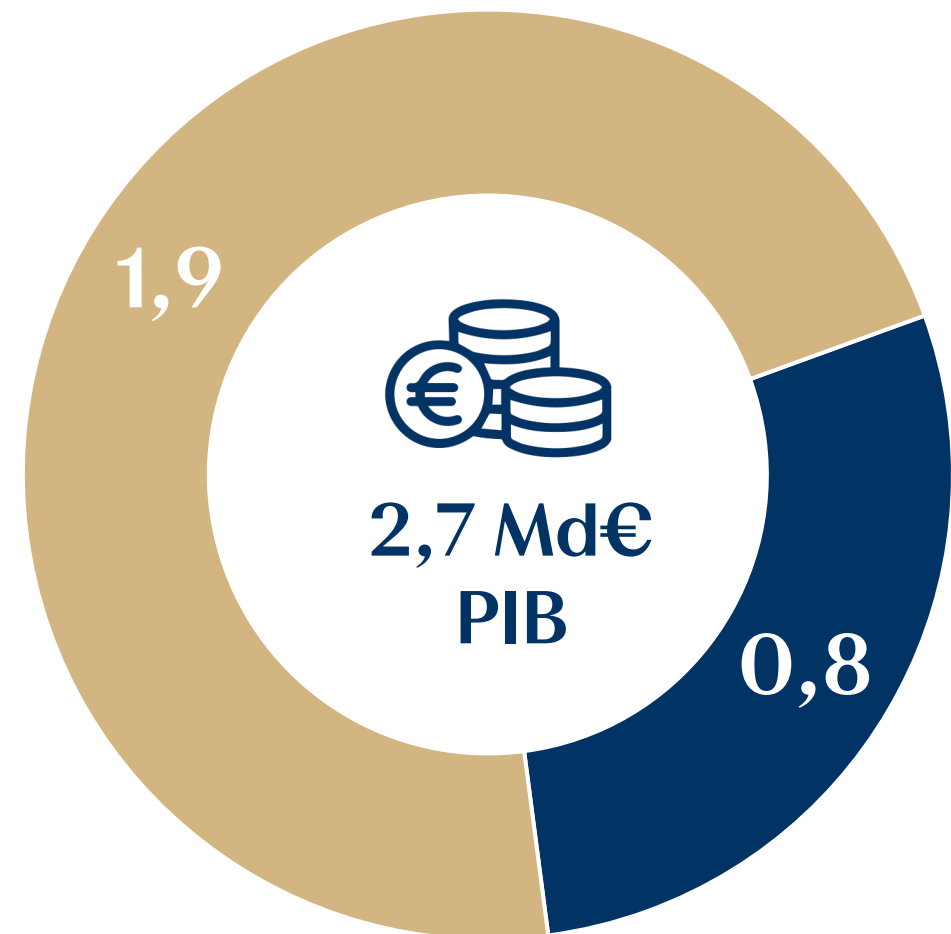
Multiplicateur d'emploi de 52
Pour chaque **personne** directement employée par Pernod Ricard, **51 autres emplois** sont soutenus par son impact étendu.



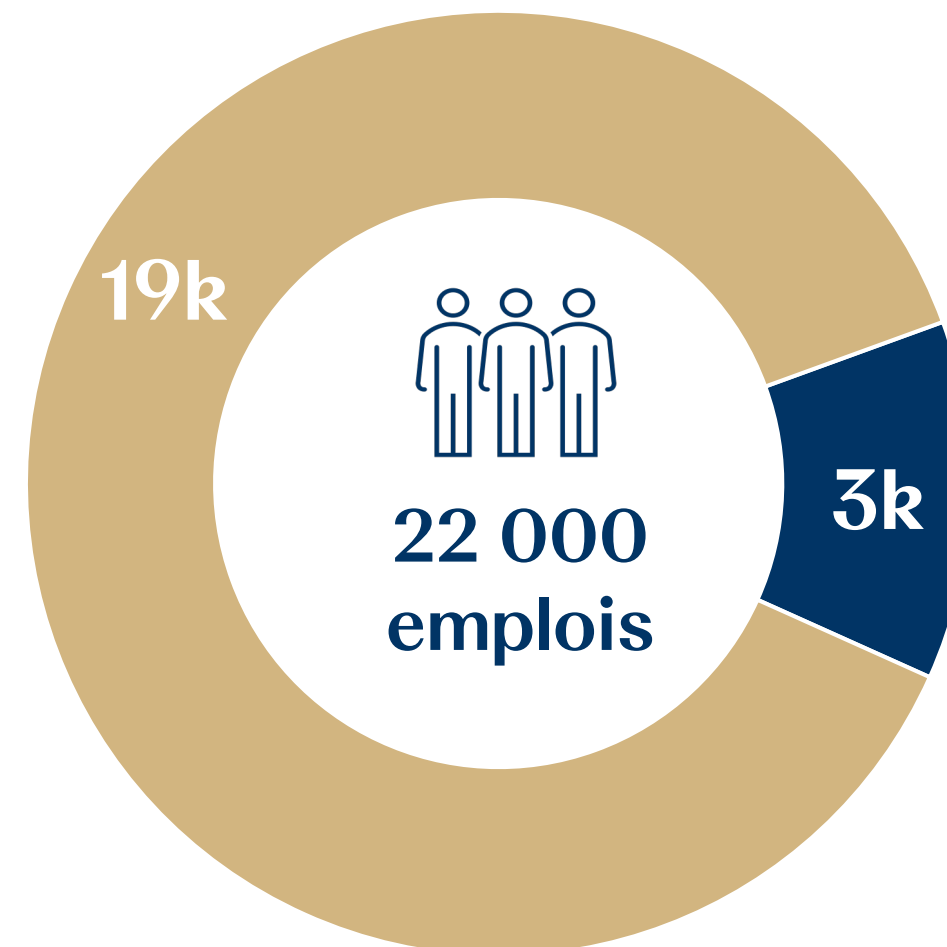
L'impact de Pernod Ricard en France

L'empreinte économique de Pernod Ricard, notamment en termes d'emploi, va bien au-delà de son impact direct...

Impact direct et total de Pernod Ricard sur le PIB en France, exercice 2023/24



Impact direct et total de Pernod Ricard sur l'emploi en France, exercice 2023/24



IMPACT DIRECT
IMPACT ÉTENDU



DU TERROIR AU COMPTOIR



Pour une croissance durable et responsable

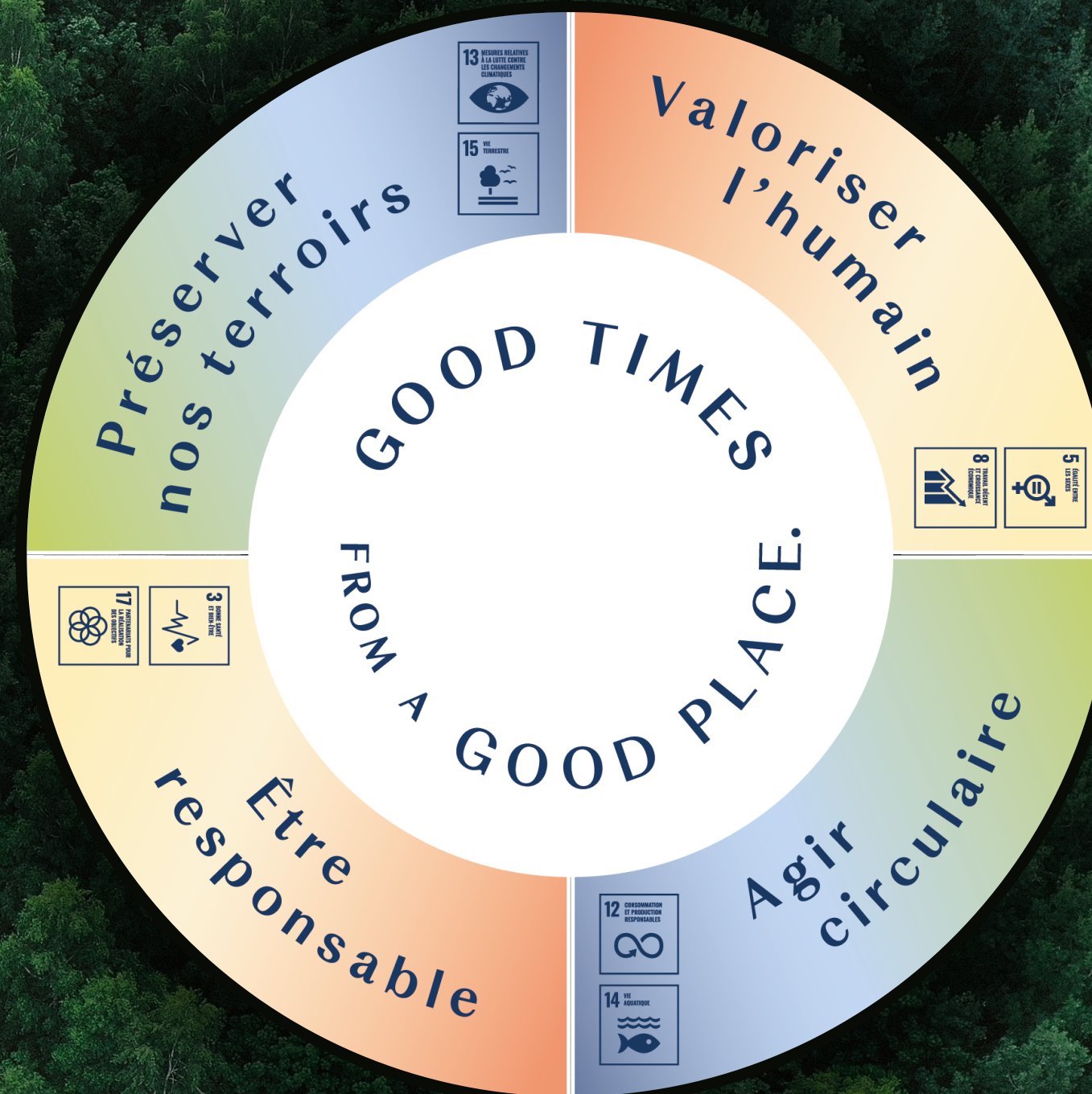
Noémie BAUER
Directrice RSE Groupe

FROM A GOOD PLACE.
TO GOOD TIMES.



Notre stratégie RSE à horizon 2030 a permis de fortes avancées

- ▶ Une gouvernance robuste
- ▶ Une équipe d'experts et un réseau engagé dans les filiales
- ▶ Des progrès importants, avec certains objectifs déjà atteints
- ▶ Une reconnaissance forte





▶ Déploiement des pratiques de viticulture régénératrice en Champagne

Préserver nos terroirs

Sécuriser notre approvisionnement en **ingrédients naturels** et régénérer nos **terroirs**

100%

de nos régions viticoles testent des programmes de viticulture régénératrice

11 200

agriculteurs responsabilisés, formés ou accompagnés dans les pratiques d'agriculture régénératrice

39%

des principales matières premières clés produites ou sourcées selon des normes de développement durable



Valoriser l'humain

Créer un environnement où **l'ensemble de nos collaborateurs** et ceux qui travaillent avec nous se sentent **écoutés, valorisés et en sécurité**

38%

de femmes au sein du Top Management

Maintien de l'équité salariale femmes-hommes

-43%

de réduction du taux de fréquence des accidents avec arrêt depuis l'exercice 2021/22



Be the one

Notre campagne "Be The One" engage chaque collaborateur à agir pour sa santé et sa sécurité ainsi que celles des autres.





▷ Déploiement de la solution de distribution circulaire ecoSpirits à Cuba

Agir circulaire

Réduire notre **impact environnemental** en intervenant avec nos fournisseurs tout au long de notre chaîne de valeur

99%

d'emballages recyclables, réutilisables ou compostables pour tous nos produits

-12%

de consommation en eau en intensité par rapport à l'exercice 2017/18

-30%

d'émissions des scopes 1 et 2 en absolu pour les sites de production depuis 2021/22

-9%

d'émissions des scopes 1, 2 et 3 FLAG* en absolu depuis 2021/22

-6%

d'émissions de scope 3 non FLAG* en absolu depuis 2021/22



*Forêts, terres et agriculture



Être Responsable

Promouvoir une **consommation responsable** d'alcool en agissant au plus près de nos consommateurs

600 millions

de personnes exposées à la campagne digitale "Drink More Water"

32 millions

de personnes sensibilisées par cette campagne dans les festivals et bars

108 millions

de consommateurs sensibilisés par des campagnes de marques stratégiques faisant la promotion d'une consommation responsable d'alcool

95%

de bouteilles ont une étiquette digitale aidant les consommateurs à faire des choix responsables

Activation de la campagne "Drink More Water" lors d'un festival au Portugal






UNE CROISSANCE
LONG TERME, DURABLE
ET RENTABLE



Les données et l'IA au cœur de notre activité

 **ANALYSE DE LA DEMANDE** Segmentation granulaire pour positionner chaque marque

1 besoin × 1 moment × 1 consommateur type

 **matrix** INVESTISSEMENTS MARKETING

 **ISTA REV-UP** OPTIMISATION DU PRICING

 |  mars-avril  % promotion

 **D-STAR** FORCES DE VENTE

    | 

28 marchés couvrant environ **75% des ventes du groupe**, désormais équipés d'au moins un KDP¹

HORIZONS

DÉVELOPPEMENT ET GESTION DE CARRIÈRE

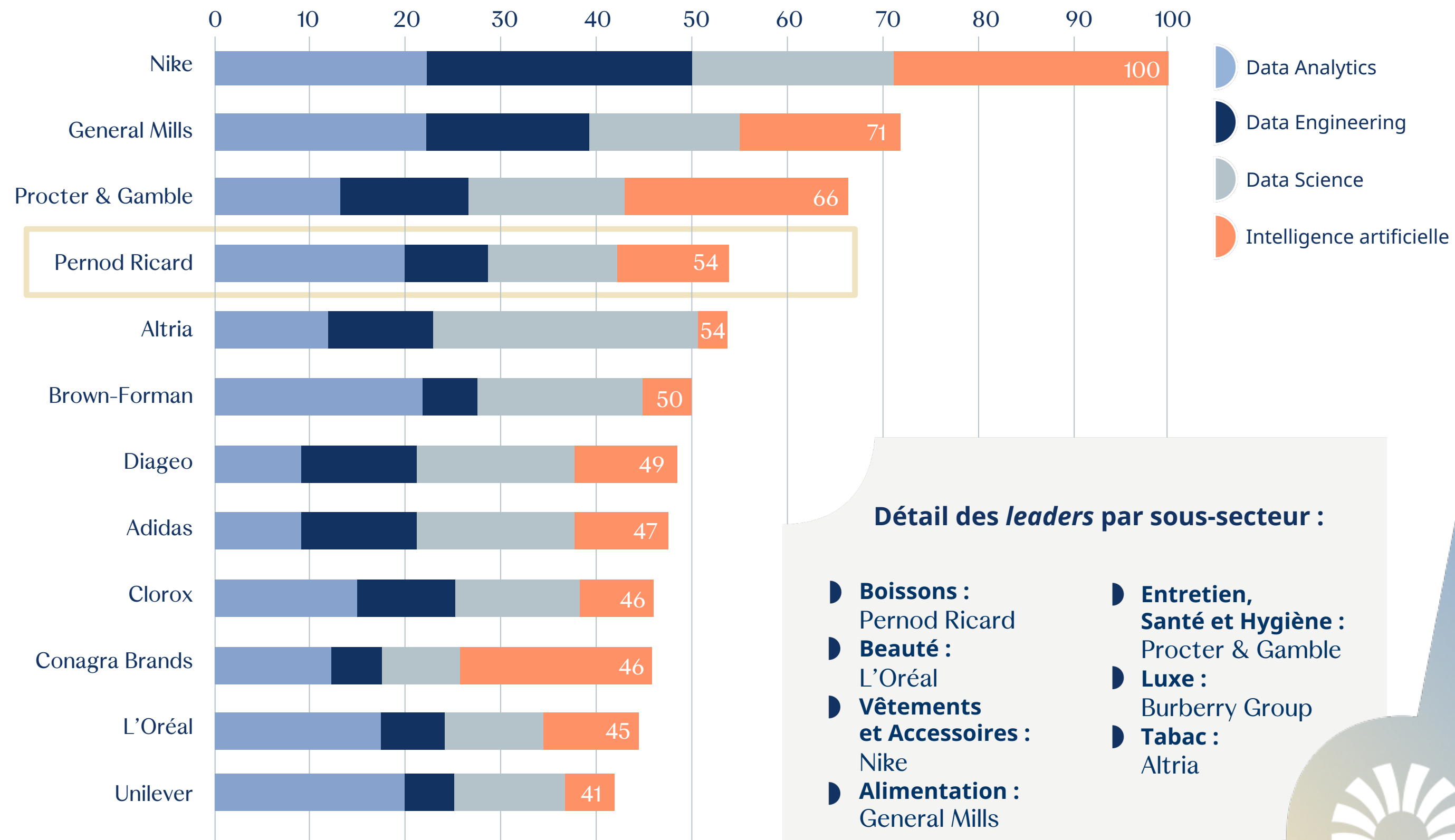


1- Key Digital Programs



Pernod Ricard leader mondial de l'internalisation des compétences Data et IA dans son secteur

N°1 en France et en Europe
 et n°4 mondial des sociétés de produits de grande consommation



Source : Data & AI Human Capital Report 2024 par AlixPartners et Darwin X

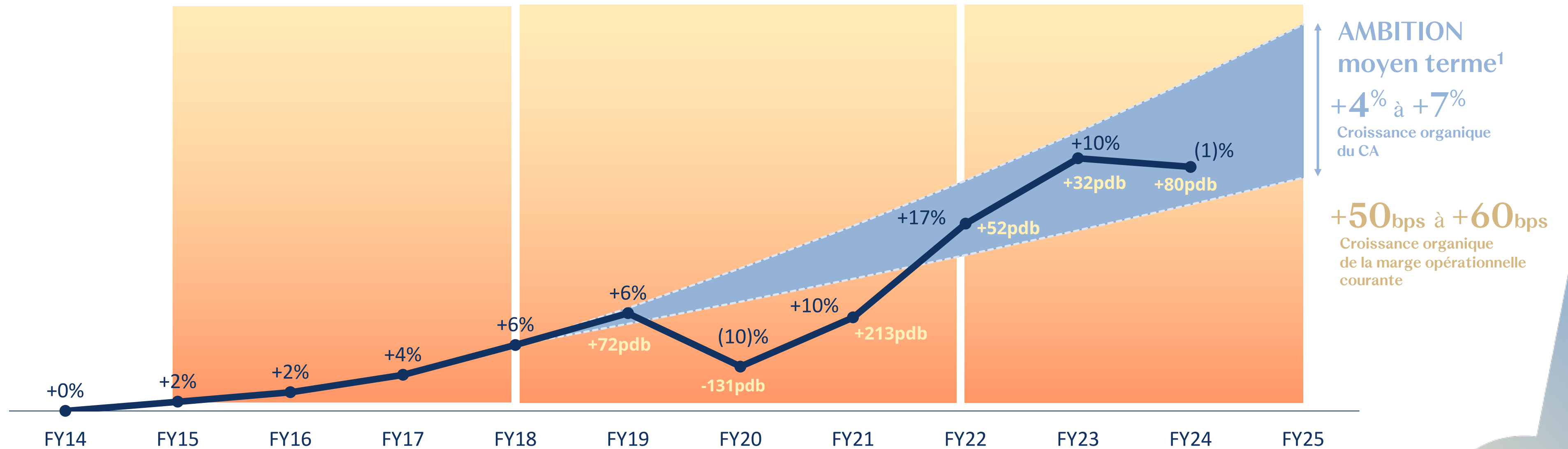


Une organisation agile, combinée à une forte expertise des spiritueux

Un comité exécutif expérimenté pour mener notre ambition



Un modèle performant pour une croissance durable et profitable



AMBITION moyen terme¹
+4% à +7%
Croissance organique du CA

+50bps à +60bps
Croissance organique de la marge opérationnelle courante

Chiffre d'affaires annualisé €
 Corridor de croissance interne du chiffre d'affaires
 ROC/Chiffre d'affaires en pdb (croissance interne)

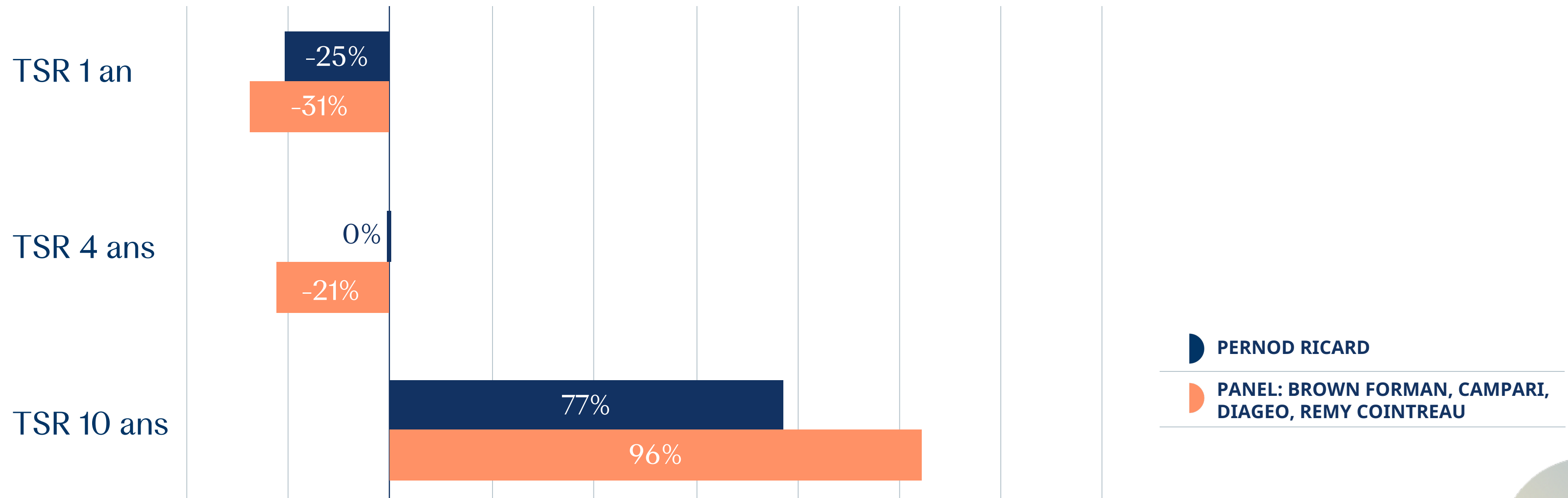
1- Lors de notre Capital Market Day de juin 2022, notre ambition moyen terme FY23 à FY25 visant une croissance organique du chiffre d'affaires dans le haut d'une fourchette comprise entre +4% et +7%, et une croissance organique de la marge opérationnelle courante de +50 à +60 points de base avait été dévoilée. Cette ambition reste pertinente au-delà de cet horizon de temps, moyen terme étant entendu comme les 3 à 5 prochains exercices fiscaux.



La création de valeur à long terme au cœur de notre stratégie

Performance récente en ligne avec nos pairs spiritueux dans un contexte difficile pour l'industrie

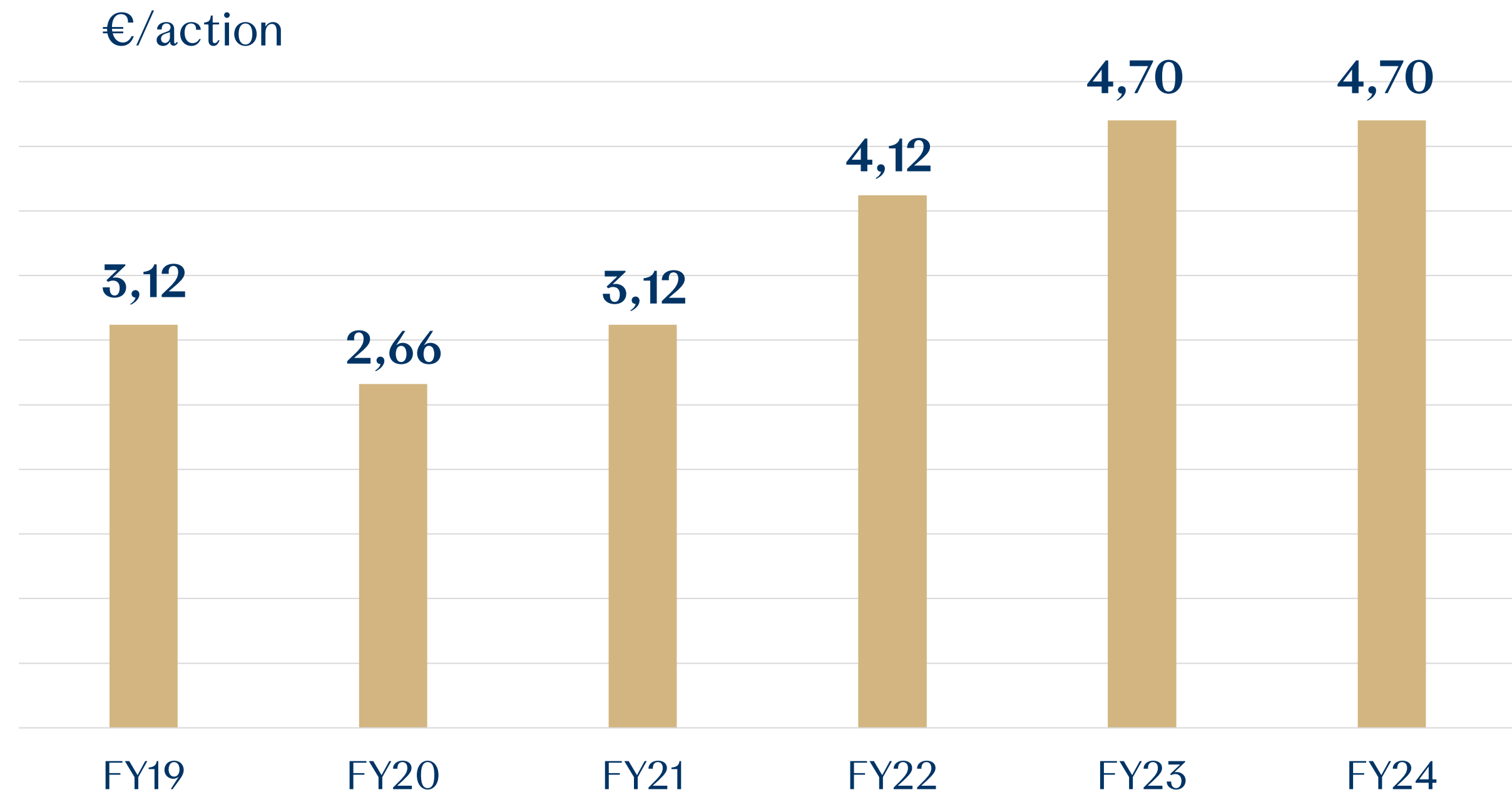
Performance Globale TSR¹



Notre engagement de création de valeur sur le long terme pour nos actionnaires

TCAM en croissance de +8,5% depuis 2019

Dividende par action proposé
4,70 €¹





CLUB PREMIUM



2 Comptes Consolidés

Hélène de TISSOT

Vice-Présidente Exécutive
Finance & IT



Synthèse de l'exercice 2023/24

Performance solide, dans un marché des spiritueux qui poursuit sa normalisation

Chiffre d'affaires organique 2023/24 globalement stable (hors Russie +1%), les bonnes performances dans de nombreux marchés matures et émergents permettent de compenser la poursuite de la normalisation aux États-Unis et un marché chinois plus difficile.

Amélioration progressive des volumes, pour la plupart des marchés au second semestre.

Grâce à l'effet prix, aux efficacités opérationnelles et à un strict contrôle des coûts, la marge brute organique croit de +108pdb et la marge opérationnelle organique de +80pdb.

Investissements dans la désirabilité de nos marques et pour notre croissance long-terme, avec une politique d'investissements publi-promotionnels pertinente et constante, et une accélération des investissements stratégiques.

Poursuite de la gestion active de notre portefeuille, notamment avec la cession de certaines marques de spiritueux locaux et l'annonce du projet de cession des marques de vins¹.

1- Après obtention des autorisations réglementaires



Synthèse de la performance financière

CHIFFRE
D'AFFAIRES
11 598 M€

Interne
Faciale

-1%
-4%

FLUX DE
TRÉSORERIE
DISPONIBLE
963 M€

-33%

RÉSULTAT
OPÉRATIONNEL
COURANT
3 116 M€

Interne
Faciale

+1,5%
-7%

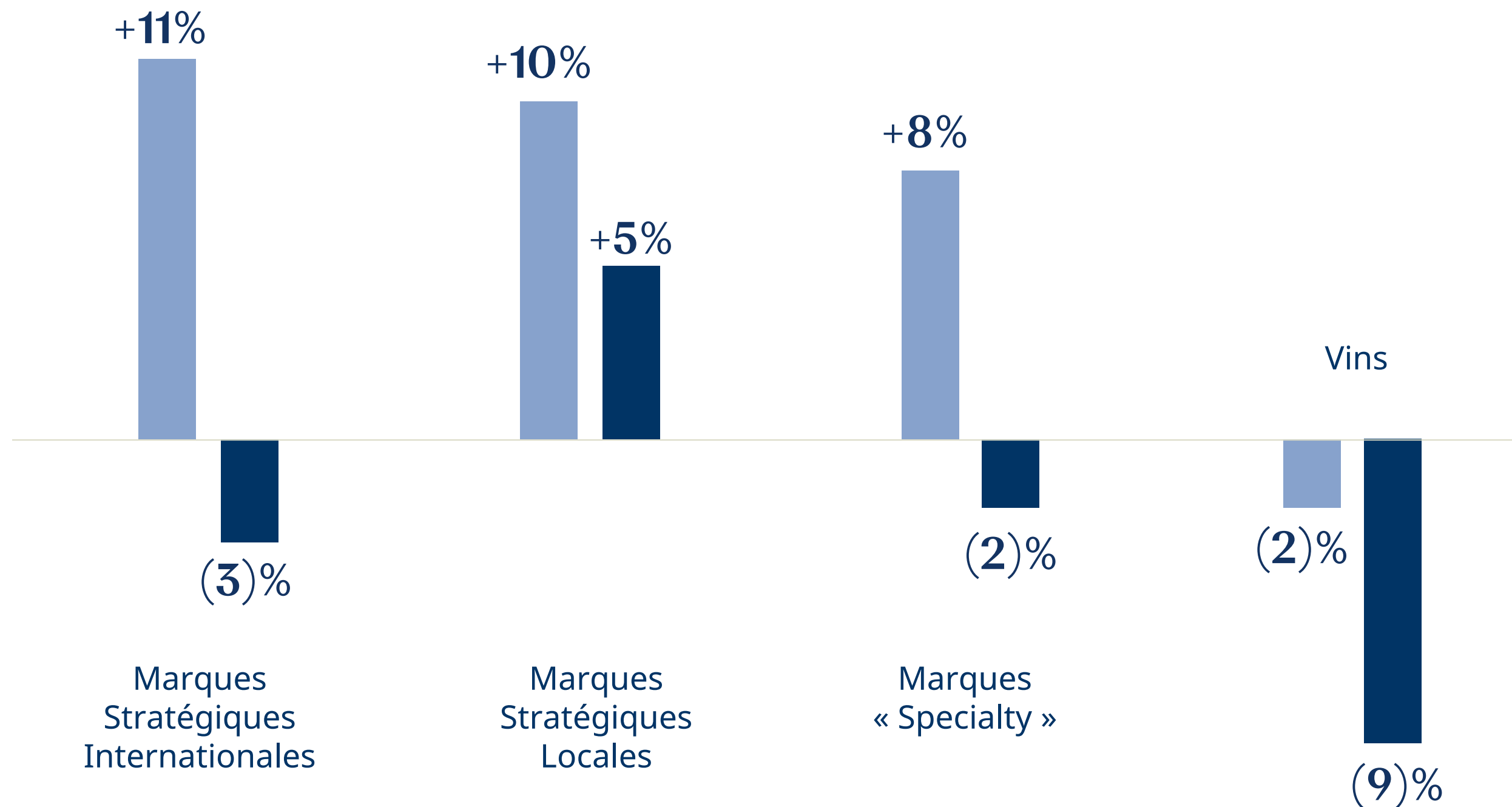
RÉSULTAT NET
PART DU GROUPE
1 476 M€

-35%

Croissance organique de 80 pdb
de la marge opérationnelle courante



Chiffre d'affaires par catégories



- ▶ **Jameson** poursuit son expansion internationale
- ▶ **Absolut** est en croissance dynamique en Asie - Reste du Monde et en Europe
- ▶ Très bonne dynamique des whiskies **Seagram's** en Inde
- ▶ Les marques de **Scotch** sont négativement impactées par les États-Unis et la Chine

▶ Exercice 2022/23

▶ Exercice 2023/24



Compte de Résultat

Δ 23 - 24

Forte croissance organique de la marge brute grâce à l'effet prix, aux efficacités opérationnelles et à un contrôle strict des coûts

€ millions	FY24	Faciale	Interne
CHIFFRE D'AFFAIRES	11 598	(4)%	(1)%
Marge Brute après frais logistiques (MB) <i>MB / Chiffre d'Affaires (var. in pdb)</i>	6 975 60,1%	(4)% +44 pdb	+0,5% +108 pdb
Dépenses Publi-promotionnelles (PP) <i>PP / Chiffre d'Affaires (var. in pdb)</i>	(1 872) 16,1%	(3,5)% (16) pdb	(3)% +30 pdb
Frais de structure <i>Frais de structure / Chiffre d'Affaires (var. in pdb)</i>	(1 987) 17,1%	+1% (100) pdb	+2% (58) pdb
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)	3 116	(7)%	+1,5%
<i>ROC / Chiffre d'Affaires (var. in pdb)</i>	26,9%	(72) pdb	+80 pdb



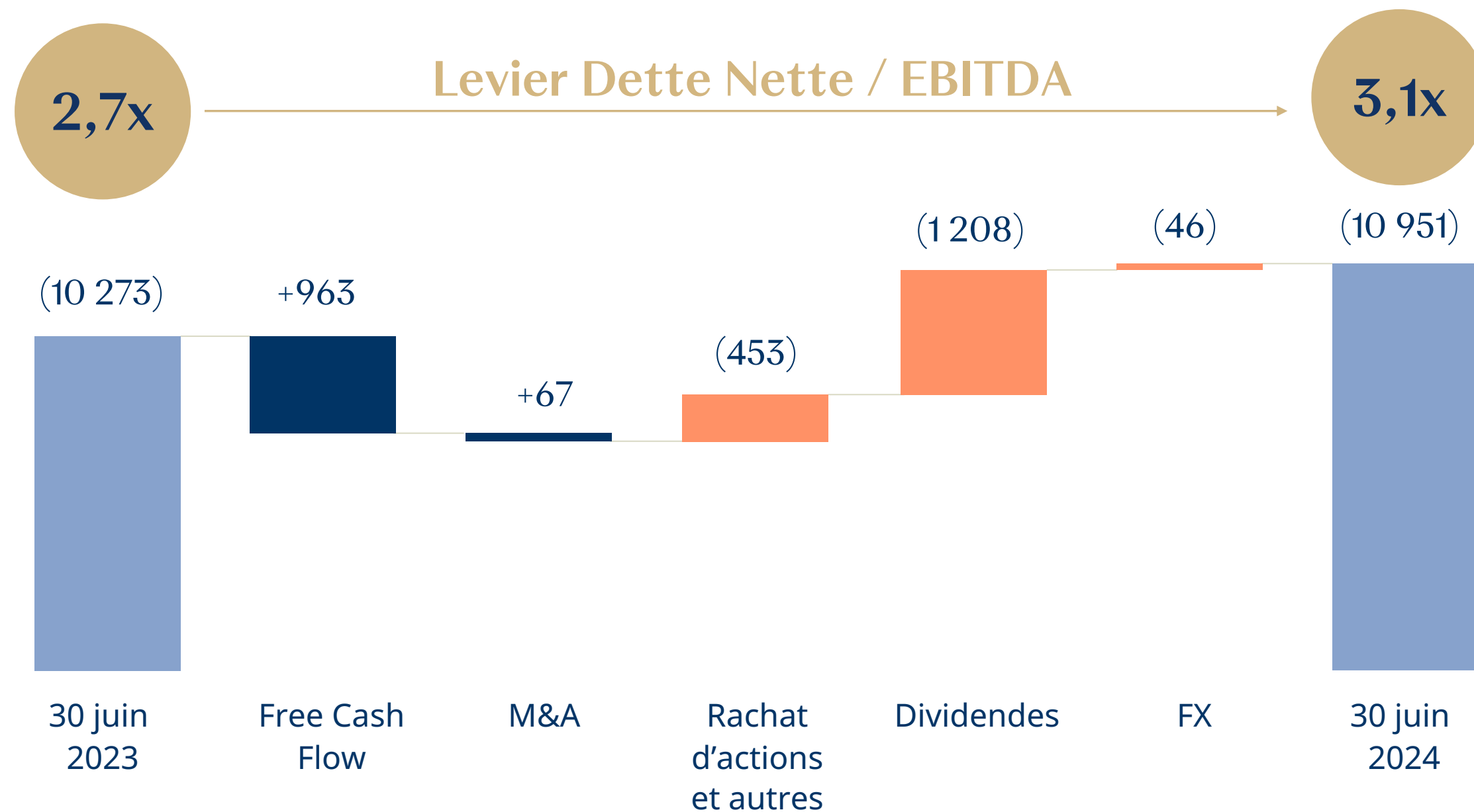
Résultat Net Part du Groupe

En diminution de 35%,
en raison des charges
non récurrentes
et de l'impact de
l'augmentation
des charges financières

€ millions	FY24	Δ Faciale
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)	3 116	(7)%
Produits et charges opérationnels non courants	(392)	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	2 724	(17)%
Produits et charges financières	(437)	
Impôt sur les sociétés	(766)	
Participations minoritaires et autres	(45)	
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 476	(35)%



Un bilan solide et une politique financière dynamique



Politique Financière

Tout en maintenant une notation de crédit *"investment grade"*

- ▶ Continuer à investir dans la croissance interne future, en particulier dans les stocks stratégiques et les CAPEX.
- ▶ Poursuivre la gestion active du portefeuille et réaliser des opérations de M&A créatrices de valeur.
- ▶ Maintenir un taux de distribution des dividendes à environ 50% du Résultat Net des Opérations Courantes, avec pour objectif d'augmenter le dividende chaque année.
- ▶ Procéder le cas échéant à des rachats d'actions dès lors que ces trois priorités sont remplies.



3 Premier Trimestre 2024/25



Premier trimestre de l'exercice 2024/25

Chiffre d'affaires en recul de -5,9%
en interne avec des volumes stables

Chiffre d'affaires -8,5% en faciale

Notre exposition géographique équilibrée

avec de solides performances dans de nombreux marchés à travers le monde, nous permet de partiellement atténuer la baisse du chiffre d'affaires aux États-Unis et en Chine.

Recul des ventes aux États-Unis

de -10% reflétant la poursuite de normalisation post COVID, et amplifié par des ajustements de stock, avec des ventes des détaillants aux consommateurs (*sell-out*) d'environ -5%.

Recul des ventes en Chine

de -26% dans un contexte macro économique difficile.

Solide croissance en Inde

de +2%, impactée par un séquençement des ventes.

Forte croissance du Travel Retail en Amérique et en Europe,
avec l'Asie impactée par la Chine.



4 Perspectives

Alexandre RICARD
Président – Directeur Général



Perspectives

Fort de notre portefeuille diversifié et de notre présence géographique équilibrée, nous réitérons avec confiance notre ambition de moyen terme¹ qui vise :

- ▶ Une croissance organique du chiffre d'affaires dans le haut d'une fourchette comprise entre **+4% et +7%**
- ▶ Une croissance organique de la marge opérationnelle courante de **+50 à +60 points de base**



Pour 2024/25, nous prévoyons :

- ▶ **Un retour à la croissance organique du chiffre d'affaires**, avec une amélioration progressive des volumes
- ▶ **Un maintien de la marge opérationnelle organique**





50 ANS



NOTRE
RAISON D'ÊTRE

*Créateurs
de convivialité*



5 Gouvernance

Patricia BARBIZET

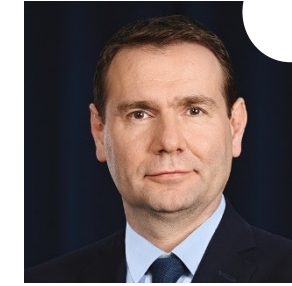
Administratrice Référente
& Présidente du Comité
des Nominations et de la Gouvernance



Conseil d'Administration et Comités



Le Conseil d'Administration



Alexandre RICARD
Président & CEO



Patricia BARBIZET
Administratrice référente

Administratrices et Administrateurs indépendants



Virginie FAUVEL



Ian GALLIENNE



Max KOEUNE



Anne LANGE



Philippe PETITCOLIN



Namita SHAH



Kory SORENSON

Administratrices et Administrateurs



César GIRON



Patricia RICARD GIRON
Représentante Permanente
de la Société Paul Ricard,
Administrateur



Veronica VARGAS



Wolfgang COLBERG

Administratrice et Administrateur représentant les salariés



**Carla
MACHADO LEITE**



Brice THOMMEN



Des compétences diverses et complémentaires qui s'inscrivent pleinement dans la stratégie de Pernod Ricard

56,4

ans d'âge moyen

61,5 %

d'indépendance¹

53,8 %

de femmes¹

46,7 %

d'internationalisation

10

réunions



**Direction
Générale
& Stratégie**
8 membres



**Finance, Audit
& M&A**
9 membres



**Gouvernance
& Compliance**
7 membres



**RSE
& RH**
5 membres



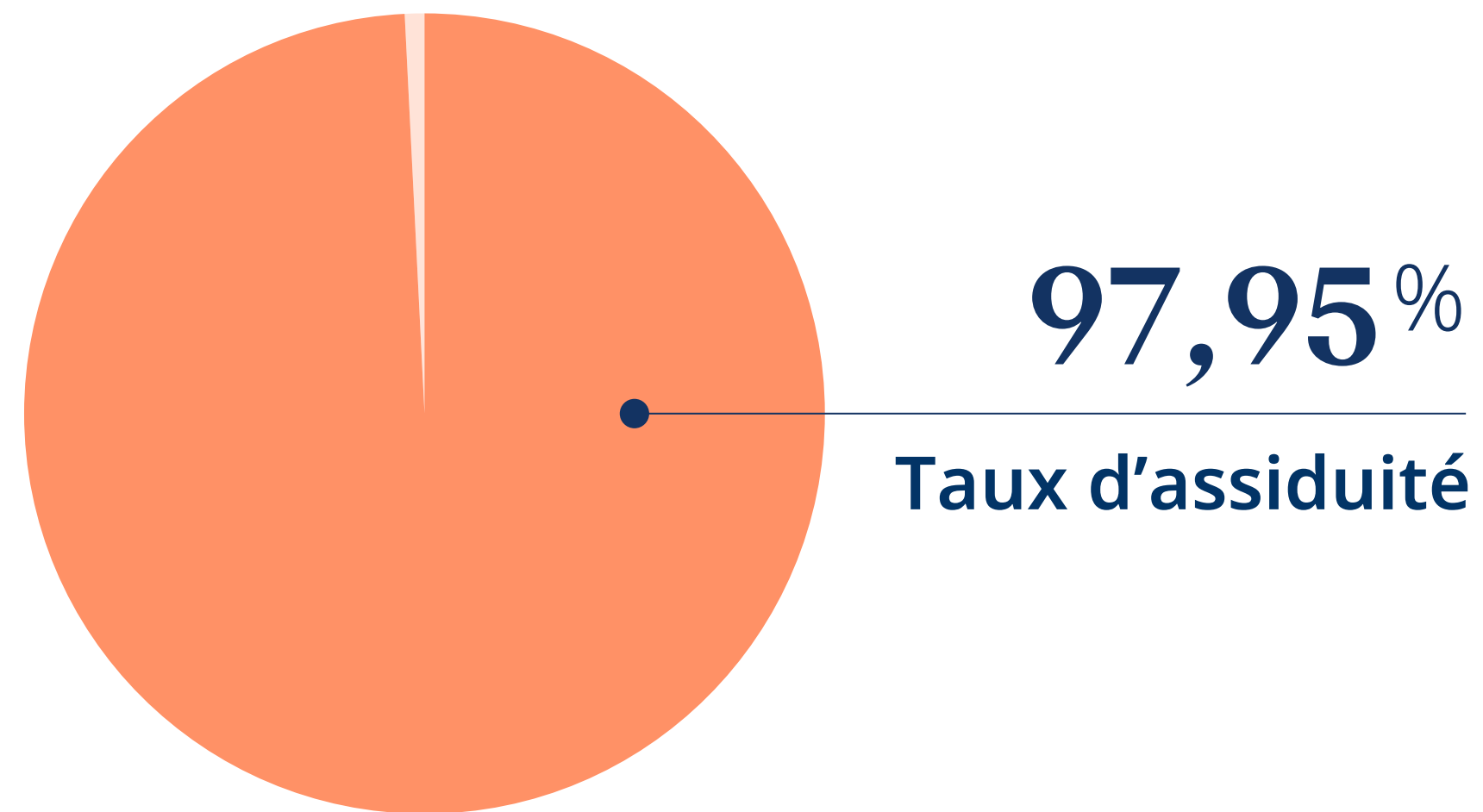
**Innovation,
Connaissance
de l'industrie et
des consommateurs**
5 membres



**Digital
& Technologies**
3 membres



Un Conseil d'Administration engagé assurant une prise de décision efficace face aux enjeux du Groupe



Cette année, le Conseil a notamment discuté des points suivants :

- ▶ Activité du Groupe
- ▶ Stratégie du Groupe et croissance
- ▶ Résultats financiers du Groupe
- ▶ Politique de rémunération du PDG
- ▶ Gouvernement d'entreprise
- ▶ Cartographie des risques du Groupe
- ▶ *Compliance/Regulatory*



Rapport de l'Administratrice Référente

Compte-Rendu de l'activité 2023/24

Au cours de l'exercice écoulé,
l'Administratrice Référente
a notamment :

- Rencontré nos principaux investisseurs en vue d'échanger sur la gouvernance de la Société et sur les résolutions soumises au vote de cette Assemblée Générale
- Présidé l'executive session
- Veillé à la prévention de potentiels conflits d'intérêt des administrateurs



5 comités spécialisés qui assistent le Conseil dans ses missions

COMITÉ
D'AUDIT

COMITÉ DES
NOMINATIONS
ET DE LA
GOUVERNANCE

COMITÉ DES
RÉMUNÉRATIONS

COMITÉ
STRATÉGIQUE

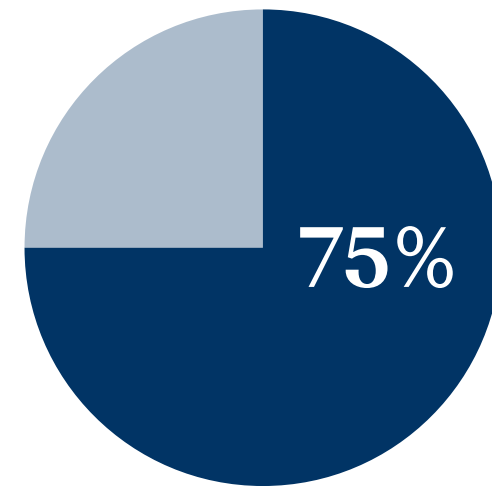
COMITÉ DE
LA RSE



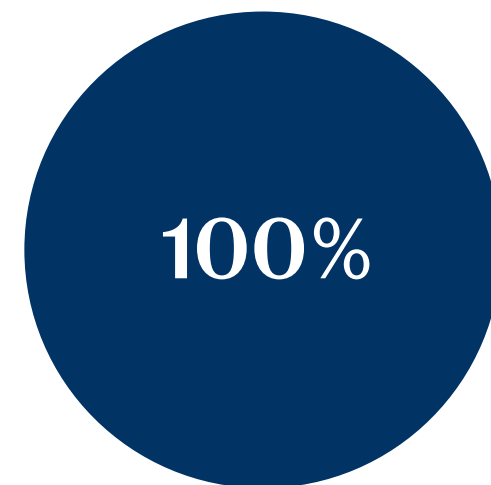
Un Comité d'Audit composé d'experts financiers



Taux d'indépendance ⁽¹⁾



Taux d'assiduité



**Philippe
PETITCOLIN**
Président



**Wolfgang
COLBERG**



**Max
KOEUNE**



**Kory
SORENSON**

1- Hors les Administrateurs représentant les salariés



Point sur les activités principales du Comité d'Audit au cours de l'exercice



COMITÉ DES NOMINATIONS ET DE LA GOUVERNANCE

COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS

COMITÉ STRATÉGIQUE

COMITÉ DE LA RSE

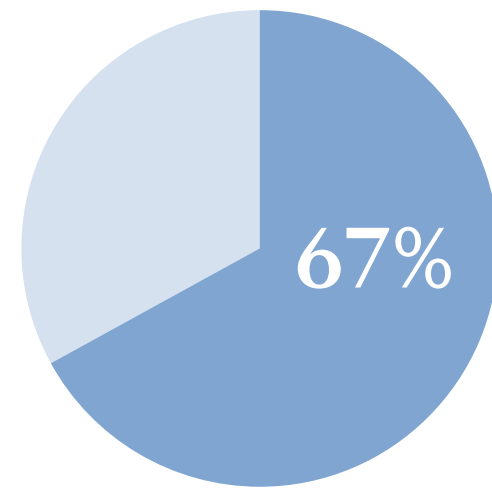
- Examen des projets de comptes semestriels et annuels
- Évaluation du contrôle interne
- Suivi de la trésorerie et de l'endettement
- Examen des rapports d'audit interne
- Revue de la cartographie des risques mise à jour
- Approbation du plan d'audit interne Groupe 2024/25



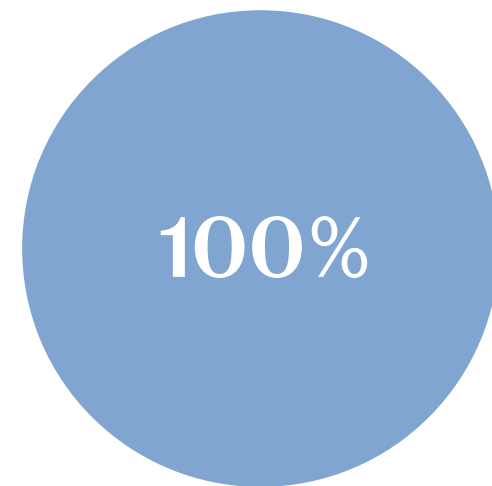
Un Comité dédié aux Nominations et à la Gouvernance



Taux d'indépendance (1)



Taux d'assiduité



Patricia BARBIZET
Présidente



Anne LANGE



César GIRON

1- Hors les Administrateurs représentant les salariés



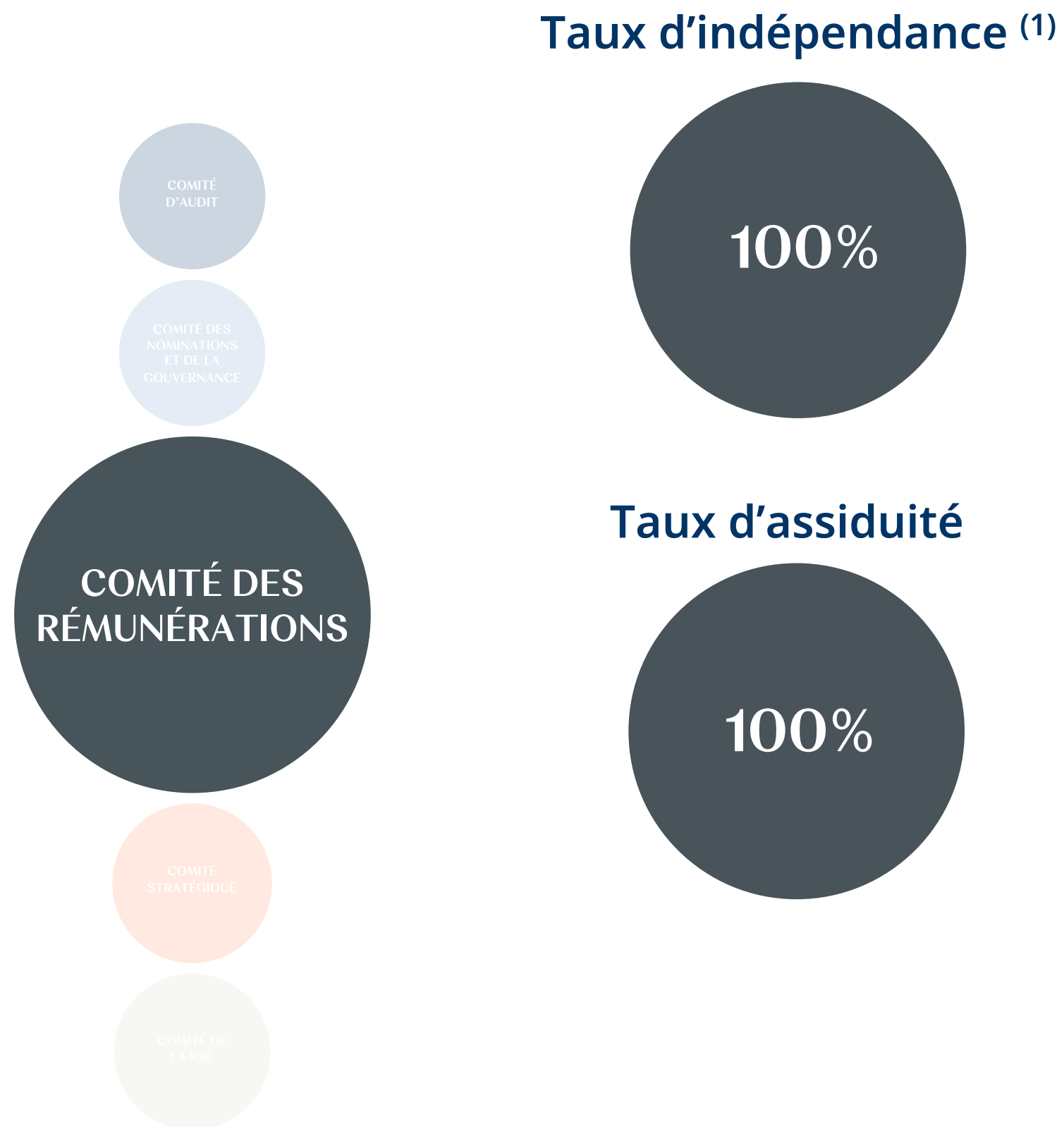
Sujets traités par le Comité cette année



- ▶ Réflexion et recommandations sur la composition du Conseil et des Comités
- ▶ Propositions pour améliorer le fonctionnement du Conseil et des Comités
- ▶ Revue des politiques du Groupe en matière de diversité et inclusion, gestion des talents & plan de succession
- ▶ Amélioration des informations publiées dans l'URD en matière de gouvernement d'entreprise
- ▶ Évaluation triennale formalisée



Un Comité en charge des Rémunérations



Kory SORENSON
Présidente



Patricia BARBIZET



Ian GALLIENNE



Brice THOMMEN

Administrateur
représentant
les salariés



Au cours de l'exercice, le Comité des Rémunérations a notamment procédé aux analyses suivantes



- ▶ Dans la perspective du renouvellement du mandat du Président-Directeur Général, revue des pratiques de rémunération des Présidents-Directeurs Généraux comparables et les pratiques en matière de rémunération à long terme
- ▶ Évaluation des critères de la rémunération variable du Président-Directeur Général
- ▶ Revue de l'égalité salariale au sein du Groupe



Un Comité stratégique créé en 2015

COMITÉ D'AUDIT

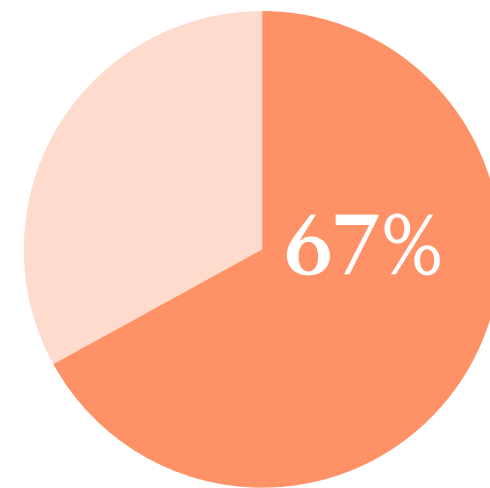
COMITÉ DES NOMINATIONS ET DE LA GOUVERNANCE

COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS

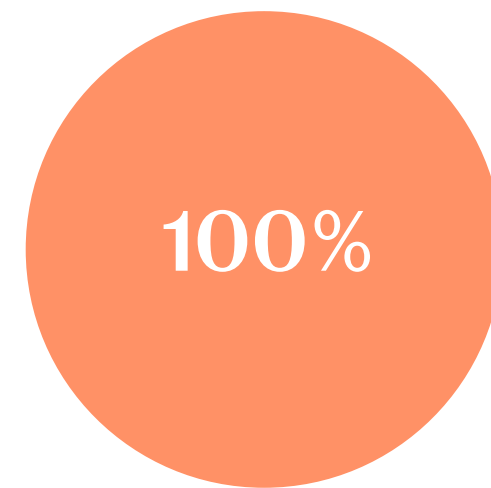
COMITÉ STRATÉGIQUE

COMITÉ DE LA RSE

Taux d'indépendance (1)



Taux d'assiduité



Alexandre RICARD
Président



Anne LANGE



Ian GALLIENNE

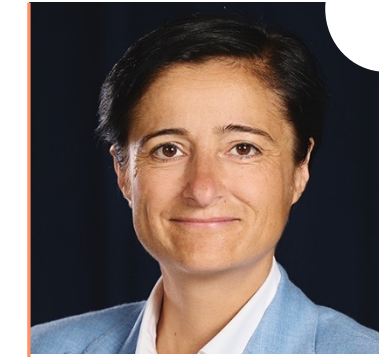


Patricia RICARD GIRON

Représentante Permanente de la Société Paul Ricard, Administrateur



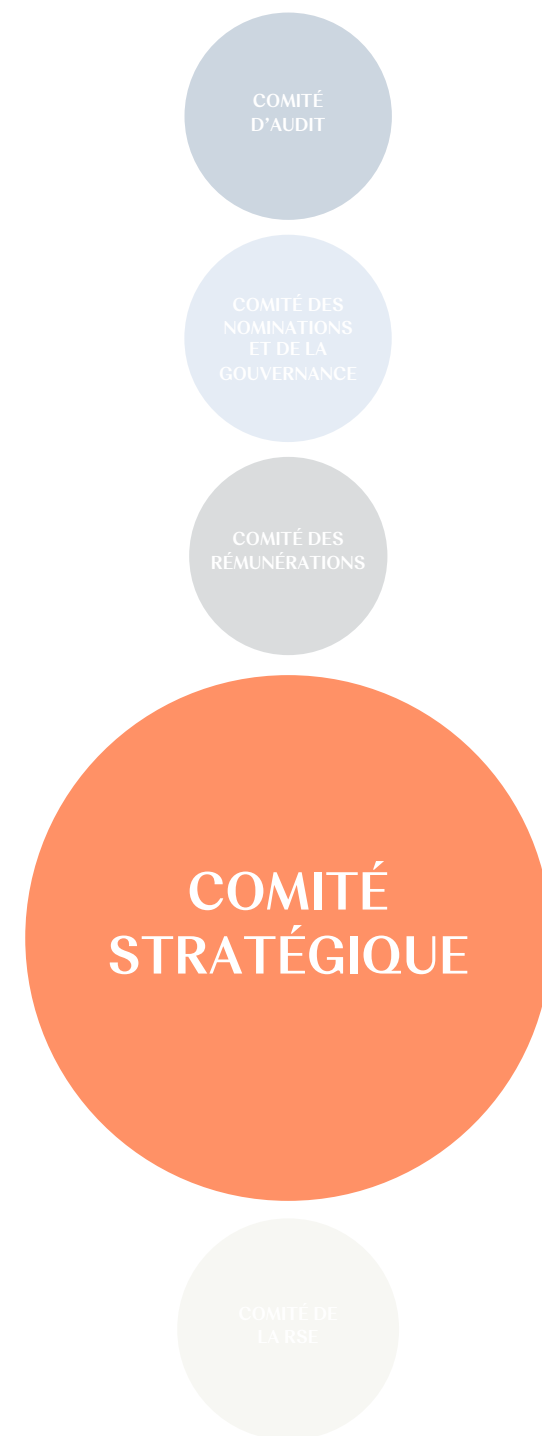
Philippe PETITCOLIN



Virginie FAUVEL



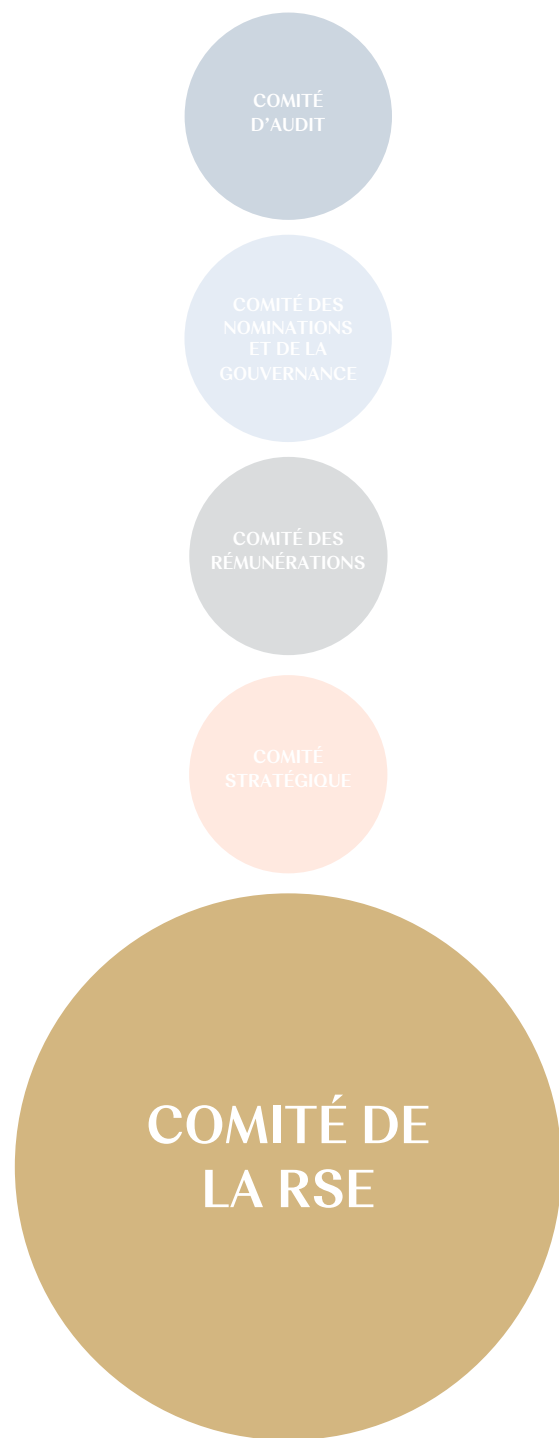
Présentations faites au Comité au cours de l'exercice



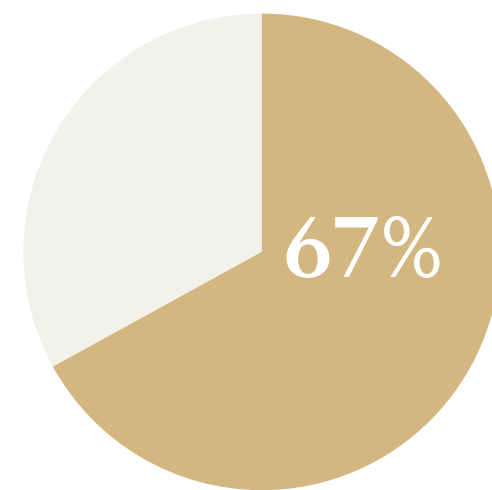
- Échanges sur les habitudes de consommation anticipées à moyen/long terme et revue de la stratégie de nos marchés clés
- Journée dédiée aux questions stratégiques en lien avec les risques et opportunités en matière de changement climatique



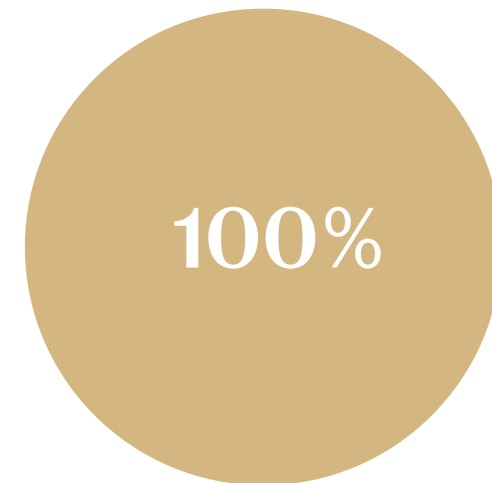
Depuis 2020, un Comité spécialisé aux enjeux RSE



Taux d'indépendance (1)



Taux d'assiduité



Patricia BARBIZET
Présidente



Veronica VARGAS

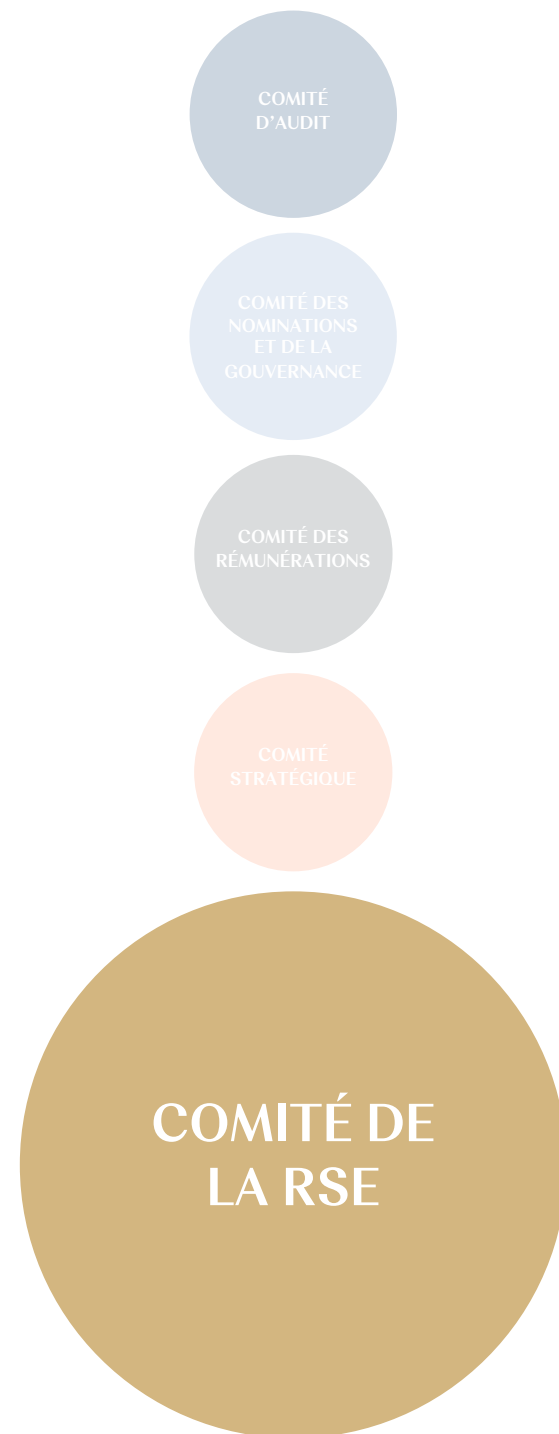


Namita SHAH

1- Hors les Administrateurs représentant les salariés



Points abordés au Comité au cours de l'exercice



- Focus sur l'un des piliers de la stratégie RSE du Groupe « Préserver nos terroirs »
- Présentation de la CSRD et de la méthodologie du Groupe
- À noter qu'à compter de l'exercice 2024/25, le Comité RSE et le Comité d'Audit auront une réunion annuelle commune afin de revoir la durabilité du Groupe



Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

Kory SORENSON

Administratrice indépendante
& Présidente du Comité des Rémunérations



2 Résolutions soumises au vote

► VOTE « EX POST »

Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice 2023/24 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général

(Résolution n°9)

► VOTE « EX ANTE »

Approbation des éléments de la politique de rémunération applicable à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général

(Résolution n°10)



Éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2023/24 (vote « ex post »)

RÉMUNÉRATION FIXE BRUTE

1 250 000 €

RÉMUNÉRATION VARIABLE

1 243 125 €

soit 90,41% de la cible
(cible 110% et max 180%)

ACTIONS DE PERFORMANCE

8 620

Actions de performance avec conditions de performance internes (3 ans)

6 786

Actions de performance avec condition de performance externe (3 ans)

RÉGIME DE RETRAITE SUPPLÉMENTAIRE

Attribution d'actions de performance :

1 444 actions avec conditions de performance internes

1 136 actions avec condition de performance externe

Versement en numéraire de **314 062 €** (brut)

AUTRES

Voiture de fonction / Régime collectif de prévoyance et de frais de santé



Politique de rémunération du Président-Directeur Général (vote « ex ante »)

RÉMUNÉRATION FIXE BRUTE	1 325 000 €
RÉMUNÉRATION VARIABLE	Cible : 110% – Max : 180% (Critères financiers : cible 80% / max 135% – Critères extra-financiers et qualitatifs : cible 30% / max 45%)
RÉMUNÉRATION À LONG TERME	Plafond : 100% de la rémunération fixe et variable annuelle maximum soumis à conditions de performance
RÉGIME DE RETRAITE SUPPLÉMENTAIRE	20% de la rémunération fixe et variable (10% en actions de performance et 10% en numéraire)
ENGAGEMENTS DIFFÉRÉS	Clause de non-concurrence + clause de départ contraint : maximum cumulé de 24 mois de rémunération (fixe et variable)
RÉMUNÉRATION VARIABLE PLURIANNUELLE / EXCEPTIONNELLE	Toute rémunération variable pluriannuelle ou rémunération exceptionnelle devra être précisément communiquée et justifiée. Aucune actuellement
AUTRES	Voiture de fonction / Régime collectif de prévoyance et de frais de santé



6 Rappports des CAC

Caroline Bruno-Diaz
Associée KPMG S.A.



Rapports sur les comptes consolidés et sur les comptes annuels (1/2)

Pages 285-288 et 312-314 du Document d'Enregistrement Universel

► Objectif :

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

► Points clefs de l'audit détaillés dans nos rapports :

Comptes consolidés : évaluation des marques, risques fiscaux

Comptes annuels : évaluation de la valeur d'utilité des titres de participation

► Nous certifions que les comptes consolidés et annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat de l'exercice ainsi que de la situation financière et du patrimoine à la fin de l'exercice





Rapports sur les comptes consolidés et sur les comptes annuels (2/2)

Pages 285-288 et 312-314 du Document d'Enregistrement Universel

- ▶ **Pas d'observation** sur les rapports de gestion du Groupe et de la société mère et **attestation de présence dans le rapport de gestion de la déclaration consolidée de performance extra-financière**
- ▶ **Attestation de l'exactitude et de la sincérité des informations fournies** en matière de rémunérations et avantages versés aux Mandataires Sociaux
- ▶ **Attestation de la sincérité et de la concordance** avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement
- ▶ **Conclusion positive sur le respect du format d'information électronique unique européen (ESEF)** des comptes consolidés du Groupe et des comptes annuels de la société mère inclus dans le rapport financier annuel



Rapport spécial sur les conventions réglementées

Page 315 du Document d'Enregistrement Universel

- ▶ **Pas de nouvelle convention** réglementée soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale
- ▶ **Aucune convention réglementée** déjà approuvée par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs ne s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé



Rapports spéciaux relatifs à l'Assemblée Générale Extraordinaire

Pages 328-329 du Document d'Enregistrement Universel

- ▶ **Nous avons émis les deux rapports suivants :**
 - **Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions de performance**, existantes ou à émettre, au profit des salariés et Dirigeants Mandataires Sociaux (15^{ème} résolution)
 - **Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions**, existantes ou à émettre, au profit des salariés du Groupe (16^{ème} résolution)
- ▶ **Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations données dans le rapport du Conseil d'administration portant sur les opérations envisagées (i) d'autorisation d'attribution gratuite d'actions de performance au profit des salariés du Groupe et Dirigeants Mandataires Sociaux et (ii) d'autorisation d'attribution gratuite d'actions au profit des salariés du Groupe.**



7 Présentation des Résolutions

Anne-Marie POLIQUIN

Vice-Présidente Exécutive Juridique et Conformité



Résolutions à caractère ordinaire

1^{ÈRE} RÉSOLUTION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30 juin 2024

- ▶ Cette résolution a pour objet d'approuver les résultats de l'exercice clos le 30 juin 2024.



Résolutions à caractère ordinaire

2^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2024

- ▶ Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés clos le 30 juin 2024.



Résolutions à caractère ordinaire

3^{ÈME} RÉSOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2024 et fixation du dividende

- ▶ Résolution visant l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2024.
- ▶ Dividende proposé : 4,70 € par action.





Résolutions à caractère ordinaire

4^{ÈME} RÉSOLUTION

Renouvellement du mandat de Madame Virginie Fauvel en qualité d'Administratrice

- ▶ Renouvellement pour une durée de 4 ans.
- ▶ Expertises de Virginie Fauvel : solide expérience dans les domaines de la technologie et de la transformation digitale. Membre reconnu de la fintech.





Résolutions à caractère ordinaire

5^{ÈME} RÉSOLUTION

Renouvellement du mandat de Monsieur Alexandre Ricard en qualité d'Administrateur

- ▶ Renouvellement pour une durée de 4 ans.



Résolutions à caractère ordinaire

6^{ÈME} RÉSOLUTION

Renouvellement du mandat de Monsieur César Giron en qualité d'Administrateur

- ▶ Renouvellement pour une durée de 4 ans.
- ▶ Expertises de Monsieur César Giron : longue expérience dans l'industrie et expertise pointue des marchés clefs du Groupe.



Résolutions à caractère ordinaire

7ÈME RÉOLUTION

Nomination du cabinet Deloitte & Associés en qualité d'Auditeur de durabilité

- ▶ Commissaire de durabilité nommé dans le cadre de la CSRD.
- ▶ Durée du mandat : 3 ans.



Résolutions à caractère ordinaire

8ÈME RÉOLUTION

Nomination du cabinet KPMG S.A en qualité d'Auditeur de durabilité

- ▶ Commissaire de durabilité nommé dans le cadre de la CSRD.
- ▶ Durée du mandat : 3 ans.





Résolutions à caractère ordinaire

9^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation de la rémunération de Monsieur Alexandre Ricard pour l'exercice passé (vote « ex post »)

- Éléments présentés dans la brochure de convocation, pages 24 à 27.



Résolutions à caractère ordinaire

10^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation de la politique de rémunération de Monsieur Alexandre Ricard (vote « ex ante »)

- ▮ Éléments présentés dans la brochure de convocation, pages 27 à 29.



Résolutions à caractère ordinaire

11^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des informations relatives à la rémunération de chacun des Mandataires Sociaux (vote « ex post »)

- ▮ Éléments présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 83 à 85.



Résolutions à caractère ordinaire

12^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation de la politique de rémunération applicable aux Administrateurs (vote « ex ante »)

- ▶ Politique de rémunération applicable aux Administrateurs pour l'exercice 2024/25.
- ▶ Éléments tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, page 85.



Résolutions à caractère ordinaire

13^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des conventions réglementées visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce

- ▶ Aucune convention réglementée ne s'est poursuivie ni n'a été conclue au cours de l'exercice.





Résolutions à caractère ordinaire

14^{ÈME} RÉSOLUTION

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

- ▶ **Durée de validité : 18 mois**
- ▶ **Prix d'achat maximal par action : 250 €**
- ▶ **Limite : 10% du capital social**



Résolutions à caractère extraordinaire

15^{ÈME} RÉSOLUTION

Résolution relative à l'attribution gratuite d'actions avec conditions de performance

- ▶ Plafond global : 1,5%
- ▶ Sous-plafond pour le Dirigeant Mandataire Social : 0,08%
- ▶ Conditions de performance appréciées sur une période de 3 ans
- ▶ Durée de validité : 38 mois



Résolutions à caractère extraordinaire

16^{ÈME} RÉSOLUTION

Résolution relative à l'attribution gratuite d'actions sans conditions de performance aux salariés du Groupe

- ▶ **Plafond global** : 0,5% du capital social
- ▶ **Durée de validité** : 38 mois



Résolutions à caractère extraordinaire

17^{ÈME} RÉSOLUTION

Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités légales requises

- Accomplissement des formalités légales consécutives aux décisions de l'Assemblée Générale.



8 Questions des actionnaires



9 Vote des Résolutions



Résolutions à caractère ordinaire

1^{ÈRE} RÉSOLUTION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30 juin 2024

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

2^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2024

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

3^{ÈME} RÉSOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2024 et fixation du dividende

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE





Résolutions à caractère ordinaire

4^{ÈME} RÉSOLUTION

**Renouvellement du mandat
de Madame Virginie Fauvel
en qualité d'Administratrice**

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

5^{ÈME} RÉSOLUTION

Renouvellement du mandat
de Monsieur Alexandre Ricard
en qualité d'Administrateur

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE





Résolutions à caractère ordinaire

6^{ÈME} RÉSOLUTION

Renouvellement du mandat
de Monsieur César Giron
en qualité d'Administrateur

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

7ÈME RÉOLUTION

**Nomination du cabinet
Deloitte & Associés en qualité
de Commissaire aux Comptes
en charge de la mission de certification
des informations en matière
de durabilité**

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

8^{ÈME} RÉOLUTION

**Nomination du cabinet
KPMG S.A. en qualité de Commissaire
aux Comptes en charge de la mission
de certification des informations en
matière de durabilité**

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

9^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice 2023/24 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

10^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation de la politique de rémunération applicable à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

11^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des informations mentionnées à l'article L.22-10-9 I du Code de commerce relatives à la rémunération de chacun des Mandataires Sociaux

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

12^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation de la politique de rémunération applicable aux Administrateurs

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère ordinaire

13^{ÈME} RÉSOLUTION

Approbation des conventions réglementées visées aux articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE





Résolutions à caractère ordinaire

14^{ÈME} RÉSOLUTION

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

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère extraordinaire

15^{ÈME} RÉSOLUTION

Autorisation donnée au Conseil d'Administration de procéder à l'attribution gratuite d'actions de performance, existantes ou à émettre aux salariés ou aux Dirigeants Mandataires Sociaux de la Société et des sociétés du Groupe, ou à certaines catégories d'entre eux, emportant renonciation des actionnaires à leur Droit Préférentiel de Souscription

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère extraordinaire

16^{ÈME} RÉSOLUTION

Autorisation donnée au Conseil d'Administration de procéder à l'attribution gratuite d'actions, existantes ou à émettre, aux salariés du Groupe, ou à certaines catégories d'entre eux, emportant renonciation des actionnaires à leur Droit Préférentiel de Souscription.

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Résolutions à caractère extraordinaire

17^{ÈME} RÉSOLUTION

Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités légales requises

CADRE RÉSERVÉ
À LA SOCIÉTÉ GÉNÉRALE



Ciôture

