



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

« 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 ».



Assemblée Générale 2023





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
EVP FINANCE ET IT	HÉLÈNE de TISSOT

COMMISSAIRE AUX COMPTES

DELOITTE & ASSOCIÉS	MARC de VILLARTAY
---------------------	-------------------



Quorum provisoire





Quorum provisoire

EN ACTIONS : (83,75)%

	NB D' ACTIONS	NB DE VOIX
PRÉSENTS À L'ASSEMBLÉE	30 743 432	55 782 572
POUVOIRS REPRÉSENTÉS	8 283	9 324
POUVOIRS AU PRÉSIDENT	6 396 278	10 851 547
VOTE PAR CORRESPONDANCE	174 242 854	193 259 562
TOTAL	211 390 847	259 903 005



Quorum provisoire

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.



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Rapport de gestion



Des performances financières très solides

Hausse de 32 pdb de la marge opérationnelle courante (croissance interne)

Chiffre d'affaires

€12,137m Faciale +13%
Interne +10%

Résultat opérationnel courant

€3,348m Faciale +11%
Interne +11%

Free Cash Flow

€1,431m -21%

Résultat Net Part du Groupe

€2,262m +13%

Résultat Net courant par action dilué

€9,11 +11%

Dette Nette / EBITDA

2,7x +0,3x



Croissance du chiffre d'affaires sur toutes les catégories

Scotch
22%*

Croissance
interne
+17%



Vodka
8%*

Croissance
interne
+11%



Whisky irlandais
12%*

Croissance
interne
+11%



Gin
5%*

Croissance
interne
+8%



Cognac
& Brandies
16%*

Croissance
interne
+11%



Whiskies indiens
9%*

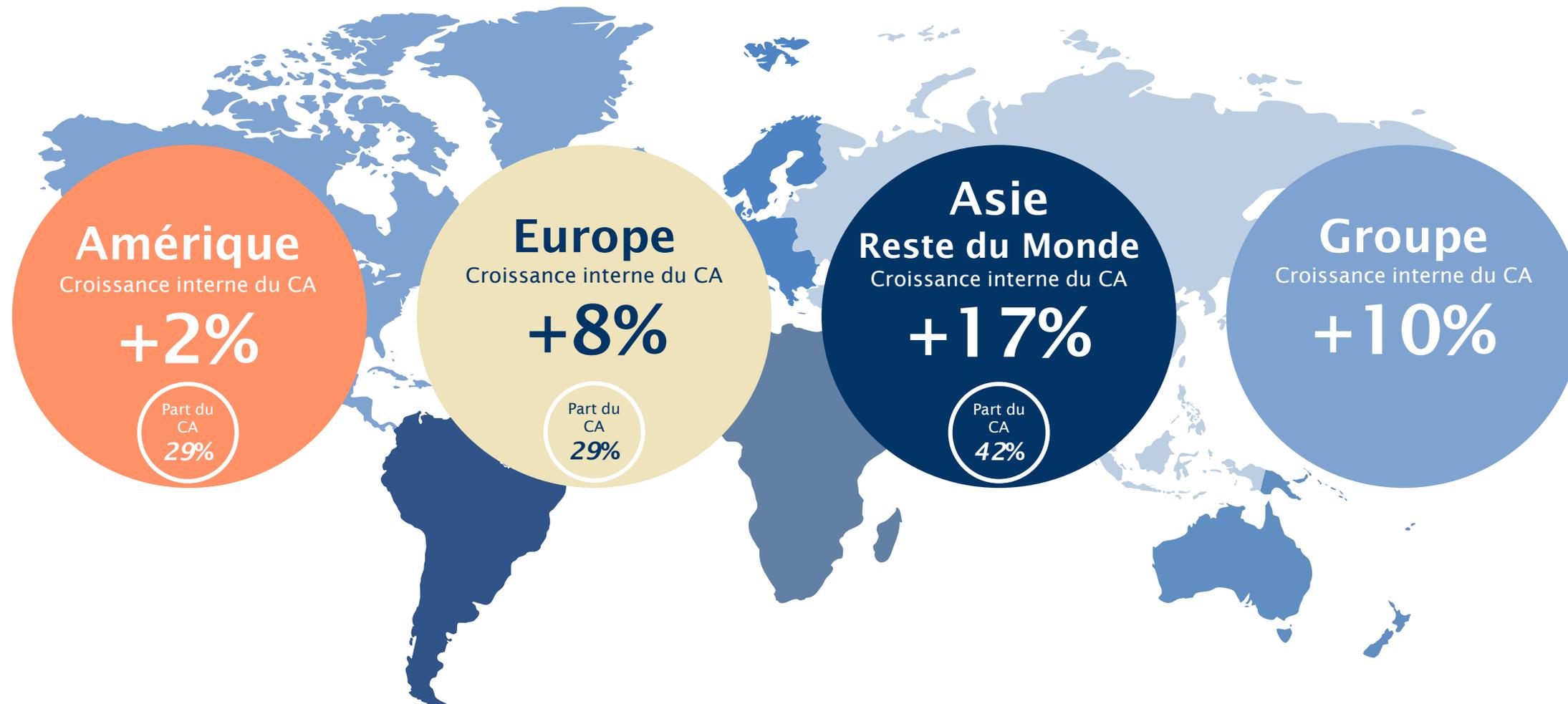
Croissance
interne
+11%



* Poids dans le chiffre d'affaires 2022/2023



Croissance du chiffre d'affaires dans toutes les régions



CA: Chiffre d'affaires - RDM : Reste du Monde



La force du modèle Pernod Ricard



3 leviers qui rendent Pernod Ricard unique

1.

**Un portefeuille
de marques unique**

2.

**Notre réseau
de distribution inégalé**

3.

Notre culture



1.

Un portefeuille de marques puissant



01

**Le portefeuille le plus complet
de l'industrie**

02

**La force de nos marques,
en phase avec les consommateurs**

03

**La poursuite
de la premiumisation**



Acquisitions : l'année la plus active en 10 ans

Renforcement de notre présence sur le marché Nord-Américain

Sovereign Brands

Rhum, vin effervescent, whisky tourbé

Código

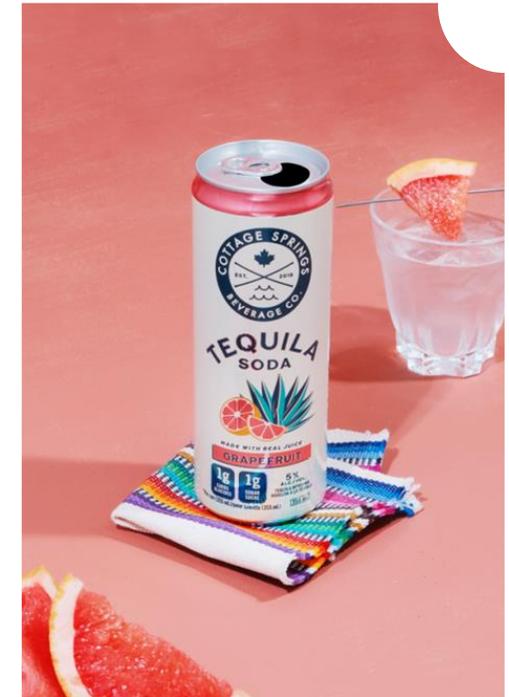
Téquila

Skrewball

Whisky aromatisé

ACE Beverage Company

Cocktails prêts à boire





Nos innovations, facteurs d'accélération de la croissance

Absolut & Sprite

Cocktail prêt-à-boire

The Glenlivet

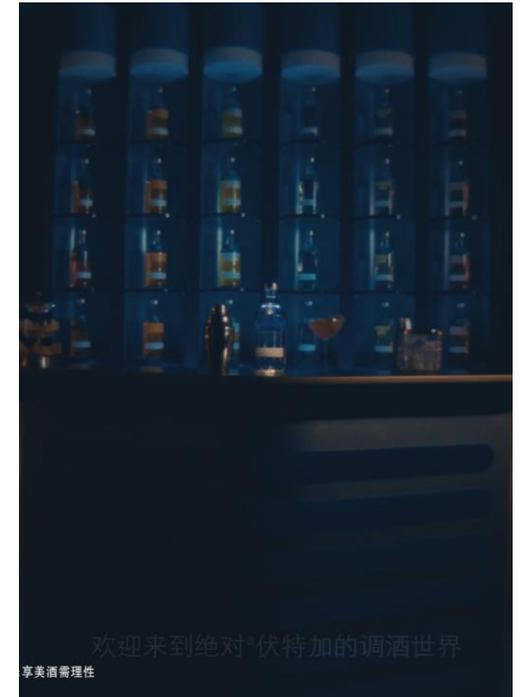
Twist & Mix

Seagram's 0.0

Gin sans alcool

Absolut & Reya

Egérie virtuelle



欢迎来到绝对®伏特加的调酒世界
享美酒管理性



De nouveaux visages pour nos marques Premium

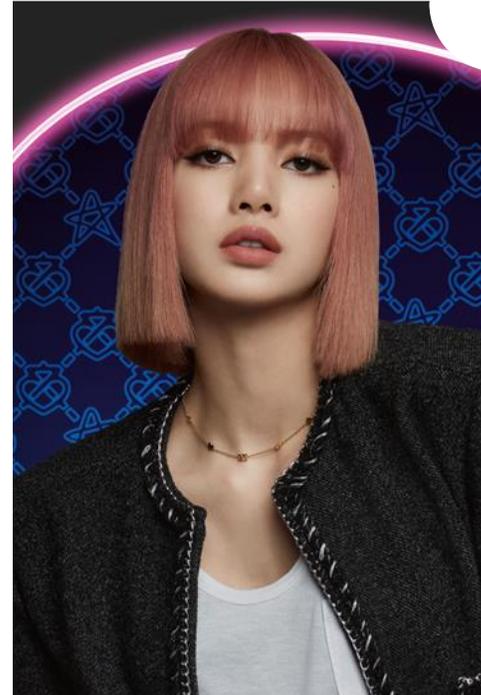
Perrier-Jouët
& Mélanie Laurent



Martell
& Eddie Peng



Chivas
& Lisa



Kahlúa
& Salma Hayek





Investissements records

CAPEX
610
millions €

Frais
publi-promotionnels
c.2
milliards €

Augmentation
des stocks
stratégiques
508
millions €



2.

Notre réseau de distribution inégalé

- ▶ **Une présence mondiale (+160 pays)**
- ▶ **Exposition équilibrée à des marchés matures/émergents**
- ▶ **Leadership en Inde, en Chine et en Travel Retail**
- ▶ **Des capacités de distribution omnicanale**



3.

Un groupe qui a une âme

- ▶ **Une culture unique**
- ▶ **Engagement
des collaborateurs
et des collaboratrices**
- ▶ **Forbes World's Best
Employers**



Pérenniser notre activité



La RSE comme une source d'innovation et de création de valeur

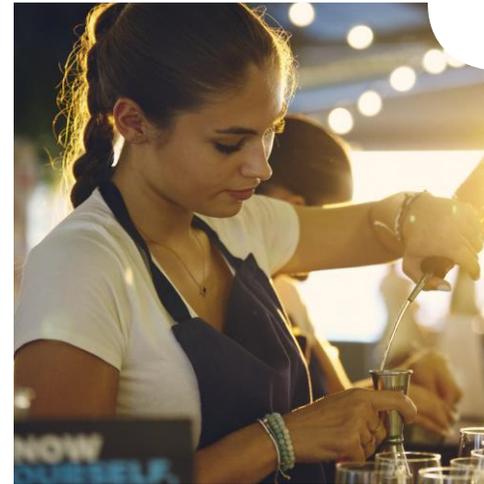


Préserver nos Terroirs

Valoriser l'Humain

Être Responsable

Agir Circulaire





La RSE comme une source d'innovation et de création de valeur

Préserver nos Terroirs

7

initiatives de viticulture
régénératrice en cours (sur 8)

82%

des filiales directes ont un projet
stratégique d'agriculture
régénératrice ou de biodiversité



Valoriser l'Humain

36%

de femmes dans le top
management

Équité

salariale hommes/ femmes





La RSE comme une source d'innovation et de création de valeur

Être Responsable

Agir Circulaire

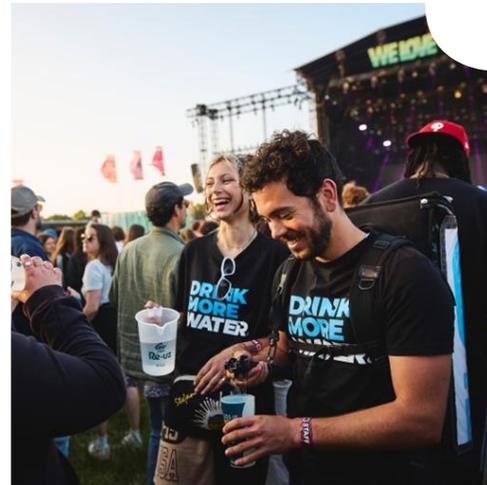
94%

des marchés participent à une initiative de consommation responsable

(Drink More Water)

12 300

bartenders formés à "The Bar World of Tomorrow" depuis 2020



-12%

des émissions carbone du scope 1+2 (en valeur absolue depuis 2017 - 2018)

-18%

des émissions carbone du scope 3 (en intensité depuis 2017 - 2018)





Agir circulaire : notre approche et nos avancées packaging



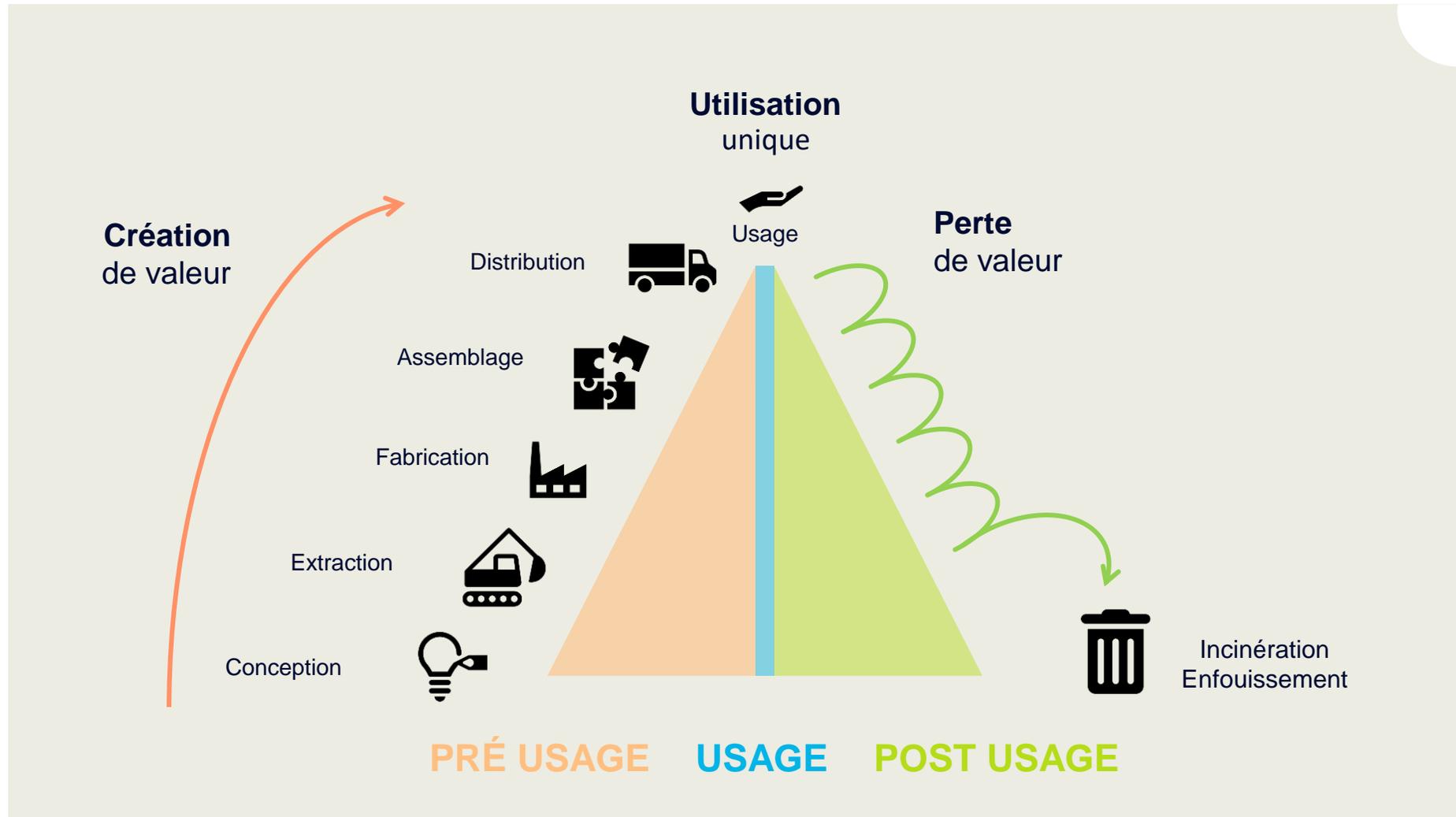


Jules Coignard Circul'R



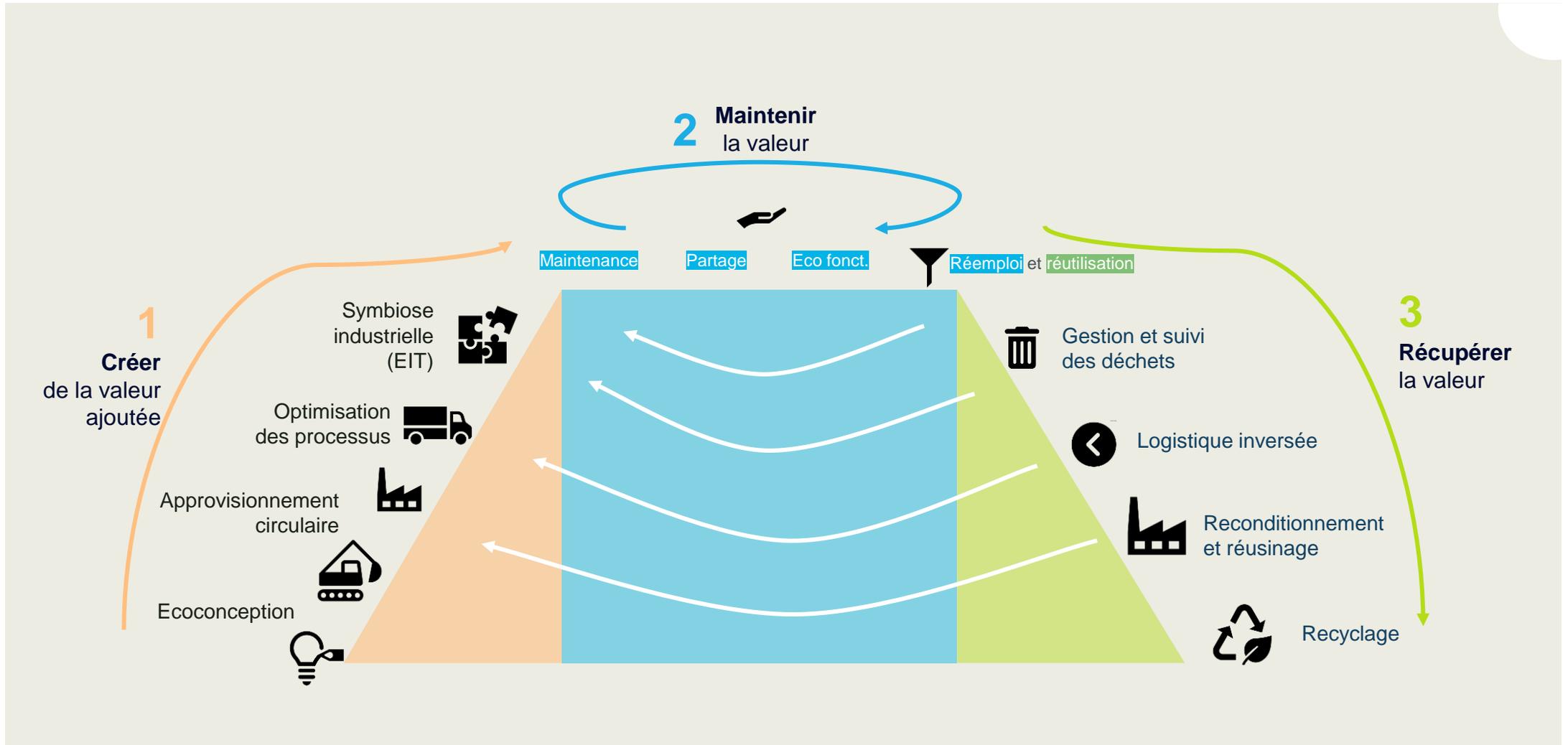


L'économie circulaire





L'économie circulaire





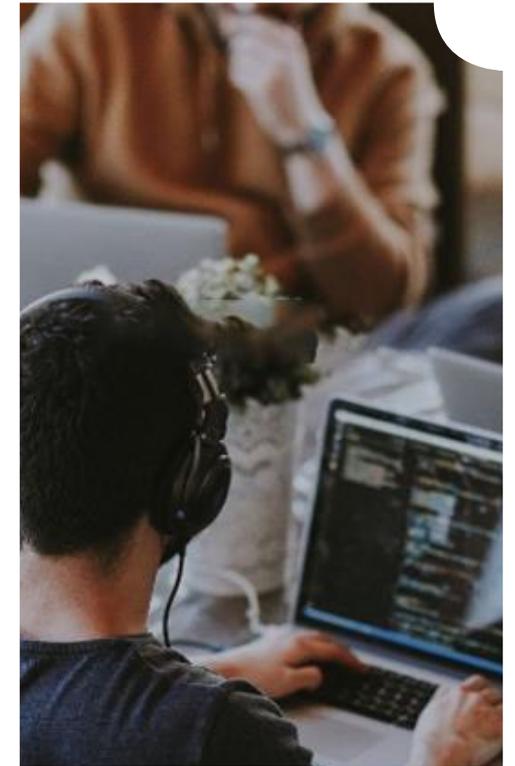
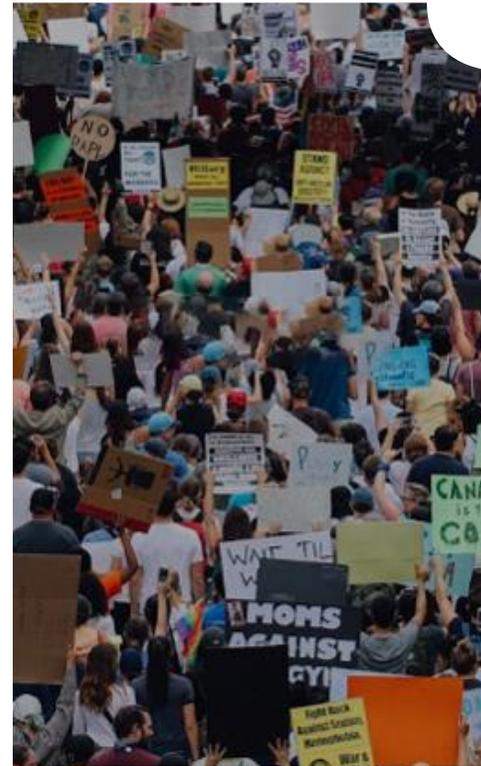
Les 4 leviers de l'économie circulaire

Approvisionnement

Législation

Consommateurs

Talents





Circul'R conseille Pernod Ricard sur le réemploi





Circul'R engagé auprès des collaborateurs de Pernod Ricard

Fresque de l'économie circulaire



Formation "Leader de l'EC" avec l'ESCP





Pernod Ricard dans le Think Tank "économie circulaire"

Membres

Partenaires





Nos Ambitions

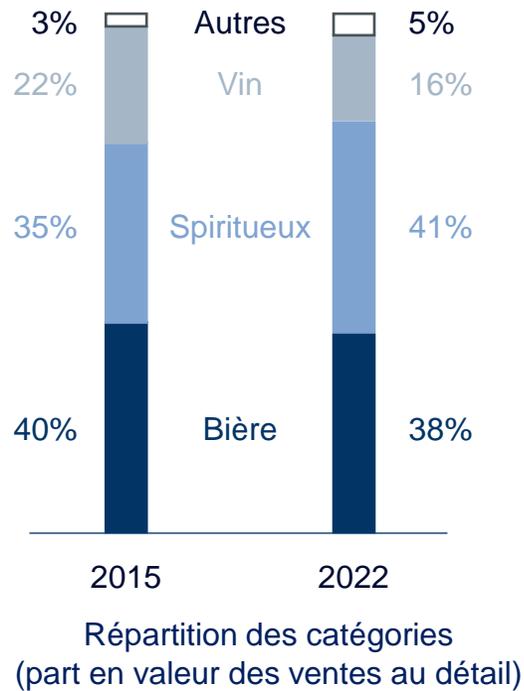


Les dynamiques favorables de notre industrie

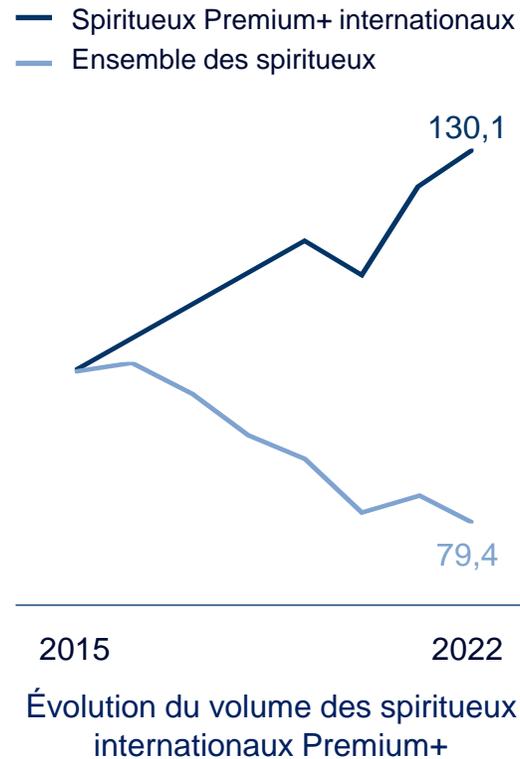


Un marché des spiritueux Premium très dynamique

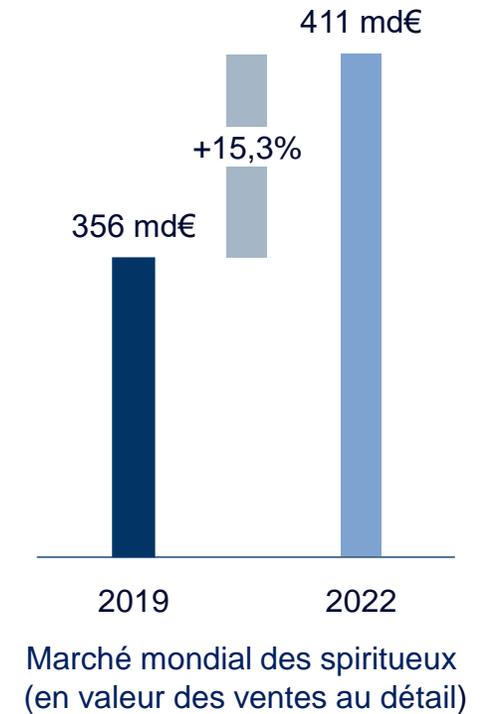
Croissance des spiritueux



Premiumisation



Résilience



Source: PRMV 2023 (Pernod Ricard Market View)



Des données démographiques très favorables



**Augmentation de la population mondiale
en âge de consommer de l'alcool**

+1,3%

entre 2020 et 2025
(Nations Unies, 2019)



**Expansion de la classe moyenne
dans les pays émergents**



+7M/an

Classe aisée
(estimations internes)



+20M/an

Classe moyenne
(estimations internes)



+20M/an

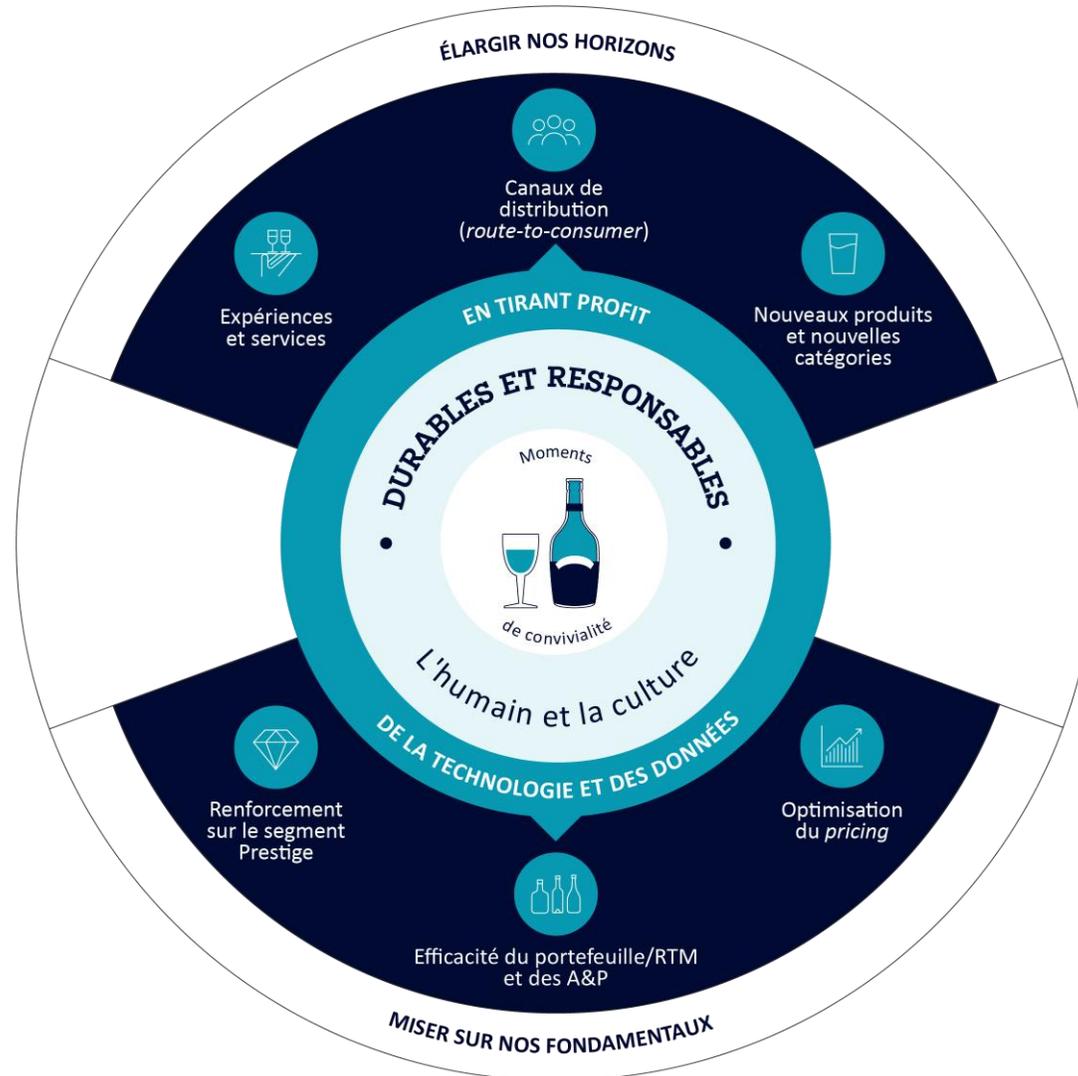
Population en âge
de consommer de l'alcool



Notre modèle de croissance



Nos 6 leviers pour surperformer le marché





Les données et l'IA au cœur de notre activité



Analyse de la demande

Segmentation granulaire pour placer chaque marque

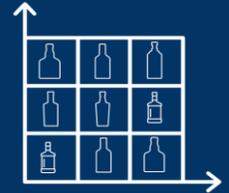
1 besoin



1 moment



1 consommateur type



Investissements Marketing

matrix



%



%



Optimisation du Pricing



avril-mars



% ristourne



Forces de vente

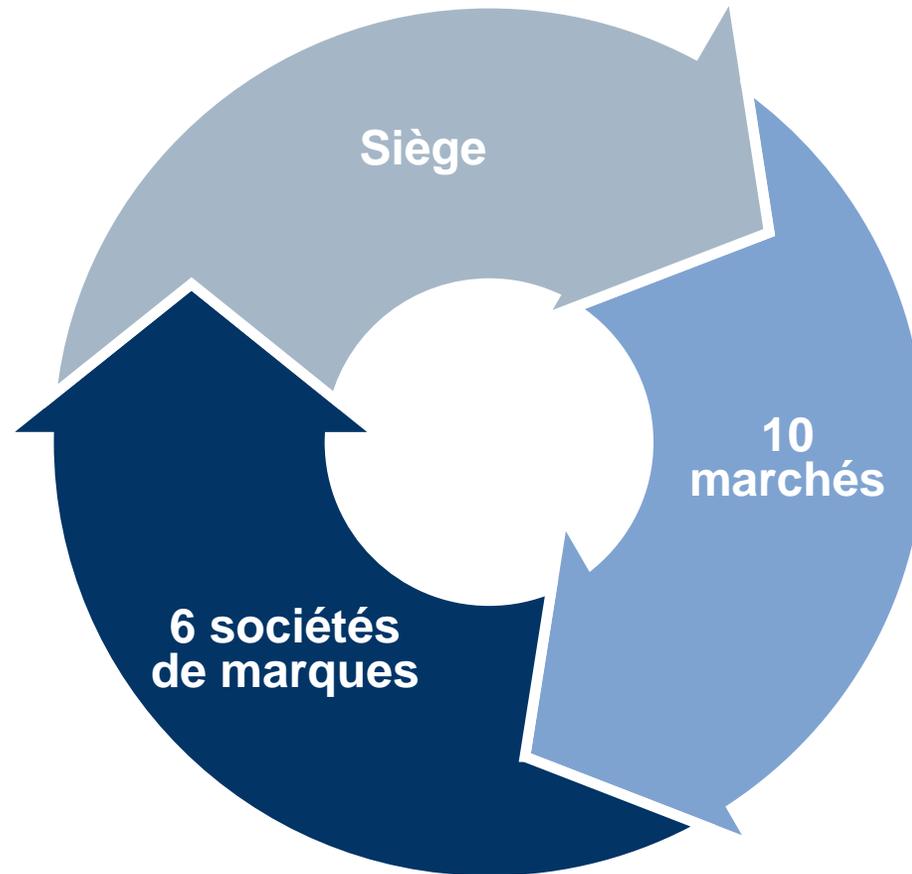
D-STAR





Une organisation simplifiée au plus près des consommateurs

Un modèle opérationnel agile



Un nouveau comité exécutif pour mener notre ambition



Alexandre Ricard
President
& CEO



Hélène de Tissot
EVP
Finance & IT



Philippe Guettat
EVP
Global Brands



Gilles Bogaert
EVP
Global Markets



Cédric Ramat
EVP
Human Resources



Ann-Marie Poliquin
EVP Legal
& Compliance



Maria Pia De Caro
EVP
Operations



Ann Mukherjee
Chairwoman
& CEO
North America



Conor McQuaid
EVP Corporate
Communication,
CSR & Public Affairs



Notre modèle de croissance fait ses preuves

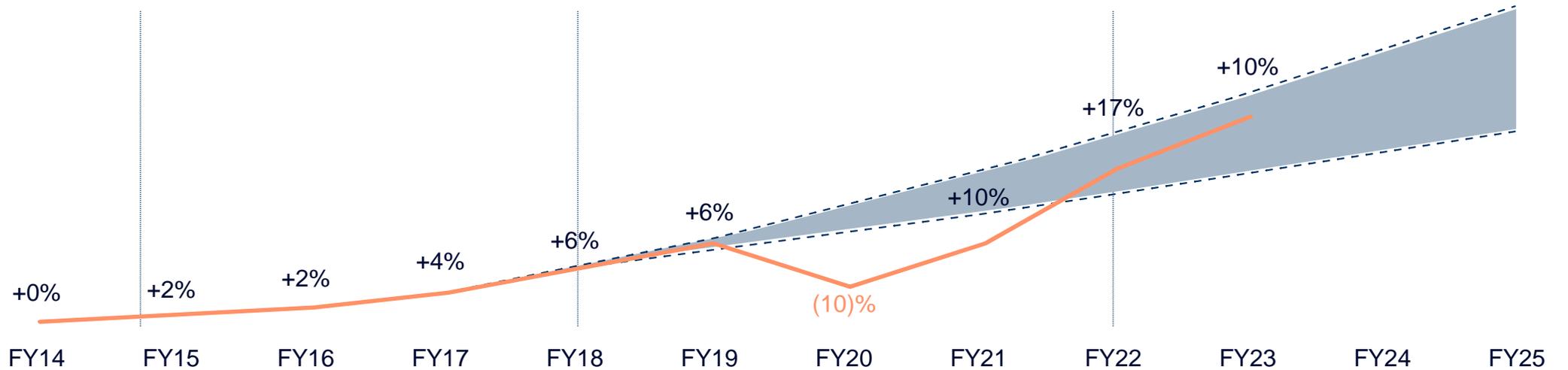


TCAM +4%

TCAM +5%

Ambition +4% à 7% en visant le haut de la fourchette

Taux de Croissance Annuel Moyen (TCAM) depuis COVID : +6%



ROC/Chiffre d'affaires en pdb (croissance interne)

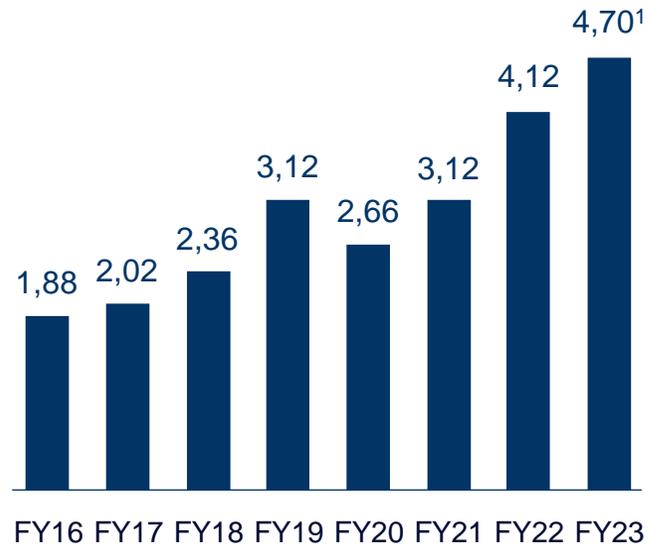
FY14	+52	(16)	+7	(7)	+10	+72	(131)	+213	+52	+32
		+3 pdb/an				+52 pdb/an				

Corridor de croissance interne du chiffre d'affaires — Chiffre d'affaires annualisé €



Forte création de valeur pour les actionnaires

Dividende par action en €



¹ soumis à l'approbation de l'AG

Évolution du cours de l'action

Évolution entre le 1^{er} juillet 2014 et le 25 octobre 2023



— Pernod Ricard : +94%
 — STX Europe 600 Food Beverage : +34%
 — CAC40 : +56%



Nous sommes Créateurs de convivialité



Comptes consolidés

HÉLÈNE de TISSOT
EVP FINANCE ET IT



Synthèse de l'exercice 2022/23

Très bonnes performances, dans un environnement qui se normalise

► Croissance équilibrée et très bonne performance d'ensemble

- Croissance à deux chiffres des ventes dans toutes les régions et catégories grâce à notre **portefeuille de marques Premium**
- **Maintien de la marge brute¹ et augmentation de la marge opérationnelle courante +32 pdb¹**

► Poursuite des investissements dans la désirabilité de nos marques et la croissance future

- **Niveau record d'investissements** en frais publi-promotionnels, en Capex et stocks stratégiques
- **Gestion active du portefeuille** axée en priorité sur les marques Premium+

► Création de valeur sur le long terme pour nos actionnaires

- **Excellent retour aux actionnaires** sur l'exercice 2022/23 : TSR² +14%
- Annonce d'un **programme de rachat d'actions** de 500 à 800 M€ pour l'exercice 2023/24

1. En croissance interne

2. "TSR : Total Shareholder Return" méthode de la moyenne des 3 derniers mois avec dividendes réinvestis au 30/06/2023





Chiffres clés de l'exercice 2022/23

€ millions	2022/23	△ FACIALE	△ INTERNE
CHIFFRE D'AFFAIRES	12 137	+13%	+10%
Résultat Opérationnel Courant (ROC)	3 348	+11%	+11%
ROC / Chiffre d'Affaires	27,6%	-68pdb	+32pdb
RÉSULTAT NET COURANT¹	2 340	+10%	
Résultat Net ¹	2 262	+13%	
Free Cash Flow	1 431	-21%	

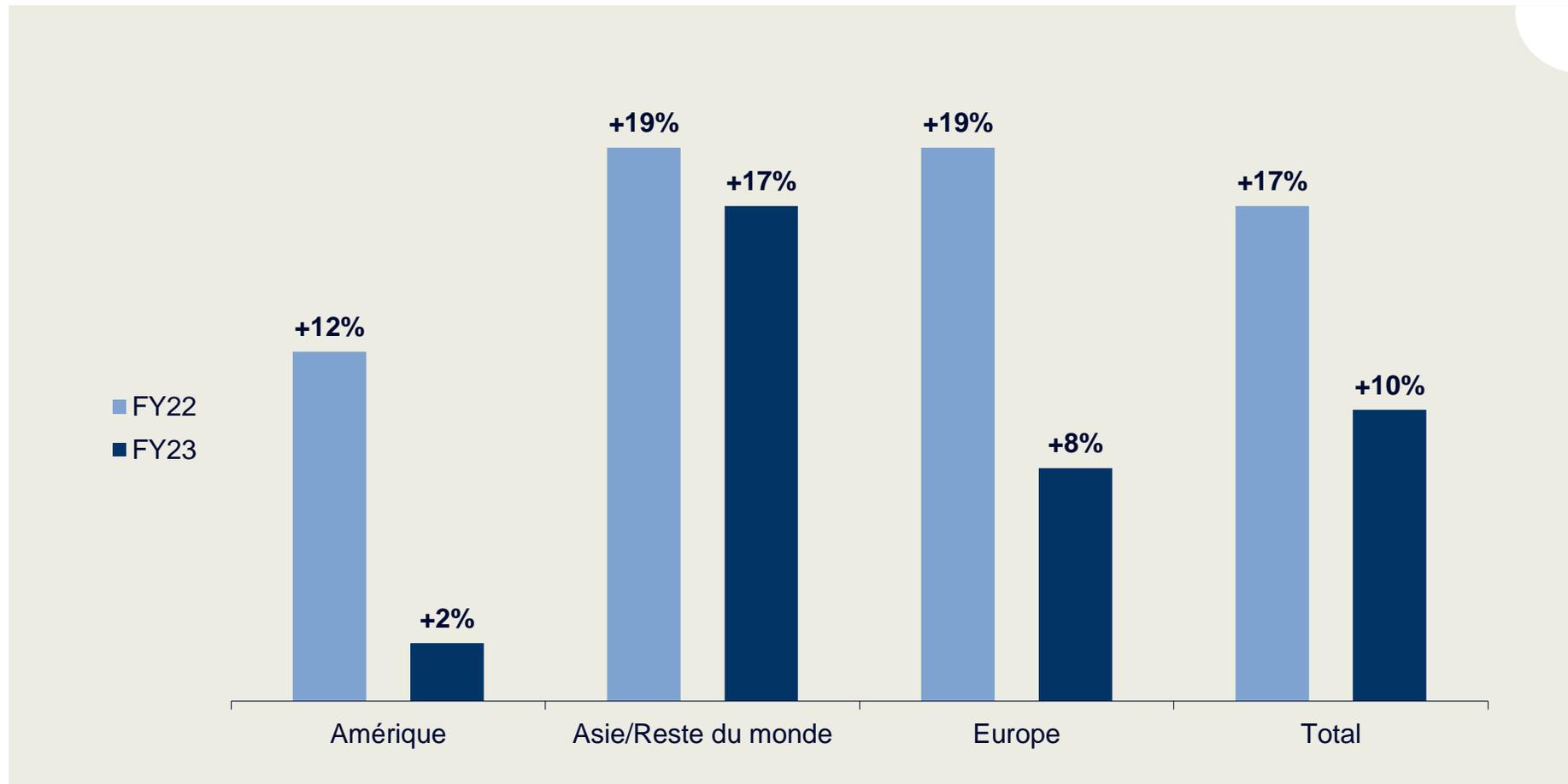
1. Part du Groupe





Chiffre d'affaires par région

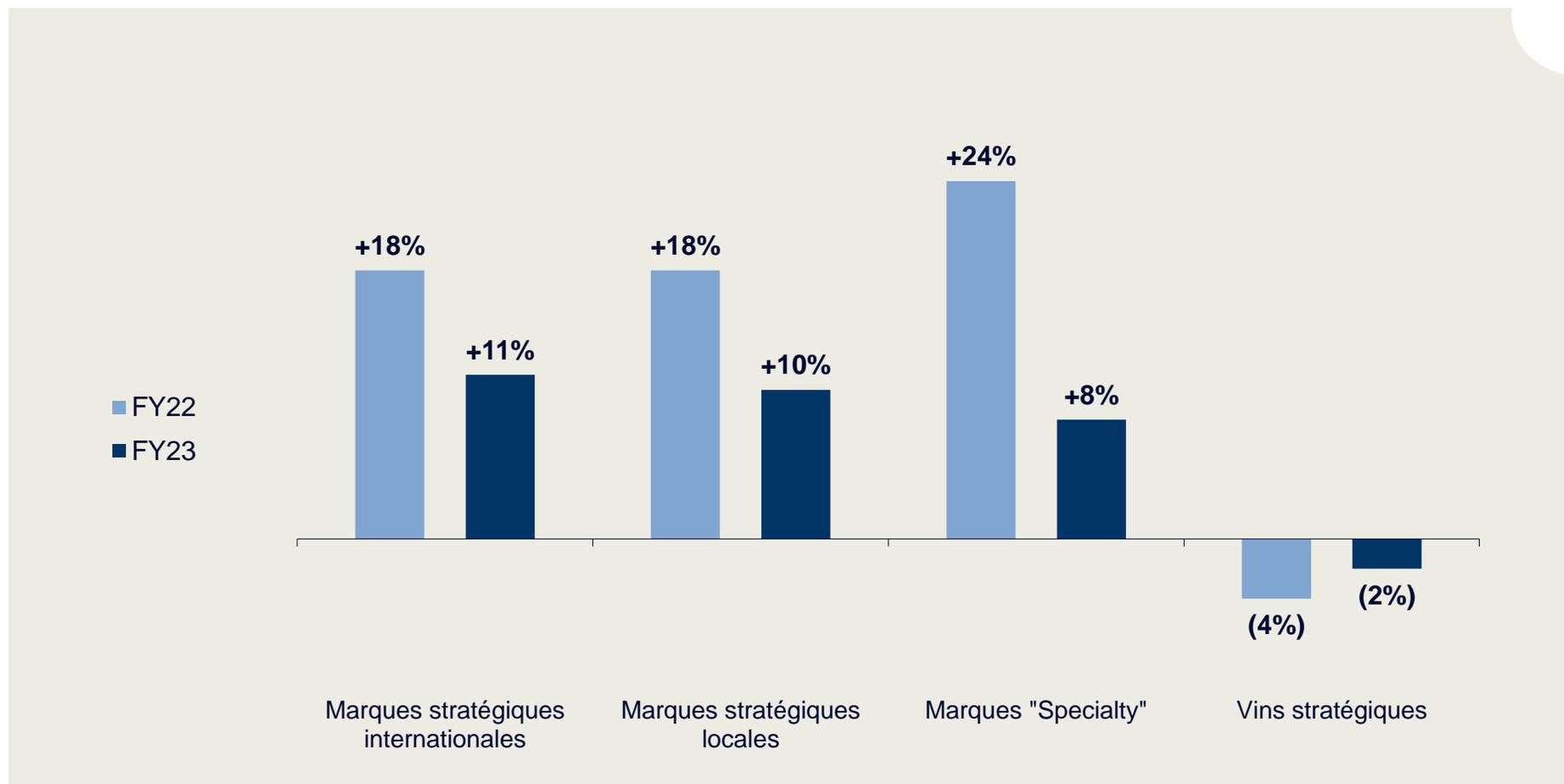
Toutes les régions sont en progression, avec un effet prix important et une résilience des volumes





Chiffre d'affaires par catégorie

Toutes les catégories de spiritueux ont enregistré une forte croissance





Compte de Résultat

Maintien de la marge brute malgré les pressions inflationnistes sur les coûts et augmentation de la marge opérationnelle courante¹

€ millions	2021/22	2022/23	△ FACIALE	△ INTERNE
CHIFFRE D'AFFAIRES	10 701	12 137	+13%	+10%
Marge Brute après frais logistiques (MB)	6 473	7 246	+12%	+10%
MB / Chiffre d'Affaires	60,5%	59,7%		
Dépenses Publi-promotionnelles (PP)	(1 698)	(1 939)	+14%	+11%
PP / Chiffre d'Affaires	15,9%	16,0%		
Frais de Structure	(1 751)	(1 959)	+12%	+8%
Frais de Structure / Chiffre d'Affaires	16,4%	16,1%		
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)	3 024	3 348	+11%	+11%
ROC / Chiffre d'Affaires	28,3%	27,6%	-68pdb	+32pdb

1. En croissance interne





Résultat Net Part du Groupe

Augmentation du Résultat Net Part du Groupe: +13%

€ millions	2021/22	2022/23	△ FACIALE
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)	3 024	3 348	+11%
Produits et charges opérationnels non courants	(62)	(83)	
RESULTAT OPERATIONNEL	2 963	3 265	+10%
Produits et charges financières	(260)	(326)	
Impôt sur les sociétés	(676)	(651)	
Participations minoritaires et autres	(30)	(24)	
RESULTAT NET PART DU GROUPE	1 996	2 262	+13%

Résultat Net Part du Groupe en croissance de +13%, principalement en raison de la croissance du Résultat Opérationnel Courant

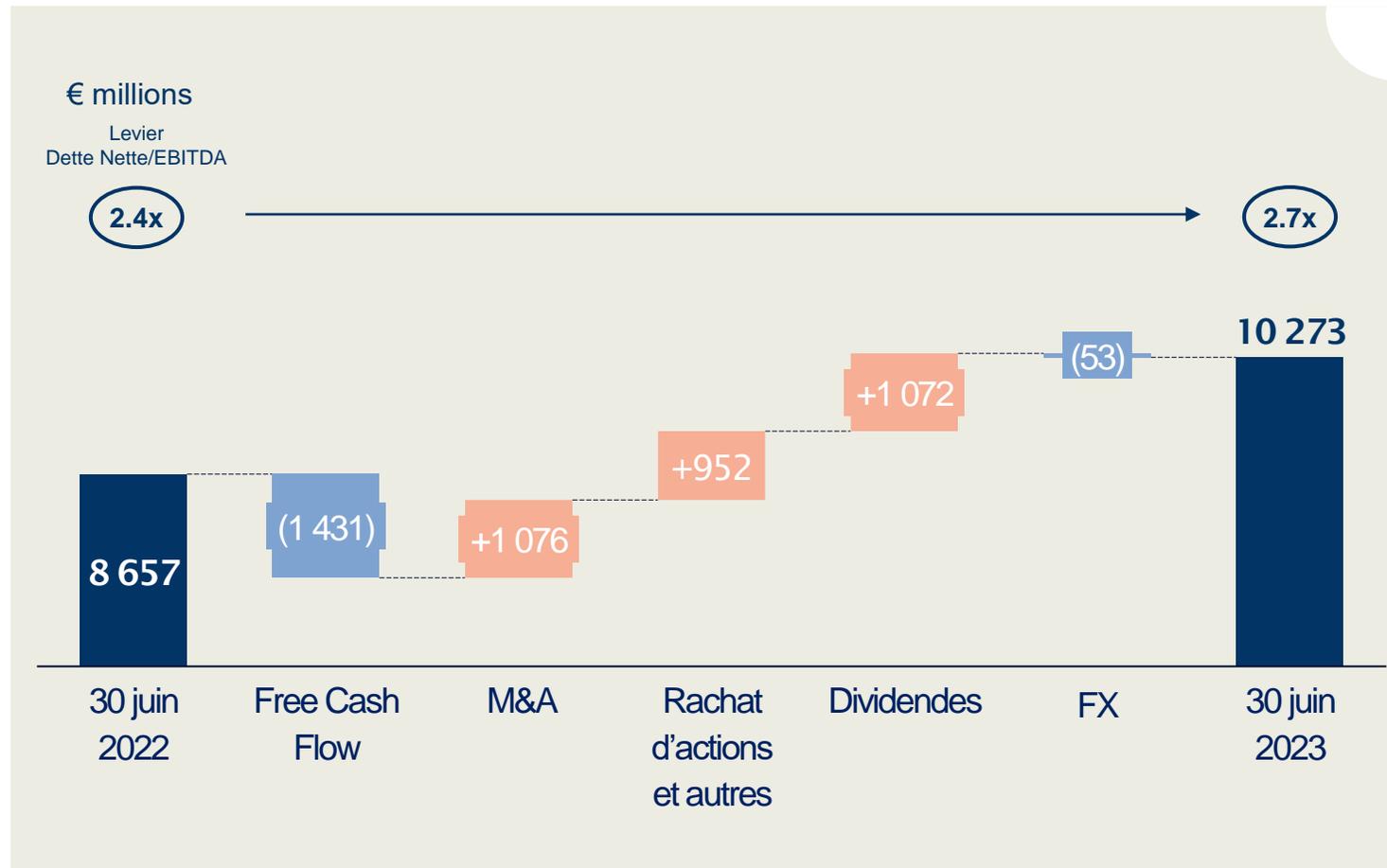




Dette Nette

Un bilan solide et une politique financière dynamique

- **Forte génération de trésorerie** qui permet d'accélérer les investissements dans les CAPEX et les stocks stratégiques
- **Gestion de portefeuille très active**, notamment Sovereign Brands, Código et Skrewball
- **Paiement des dividendes**, en ligne avec le taux de distribution de notre politique financière
- **Programme de rachat d'actions** d'environ 750 millions d'euros au cours de l'exercice 2022/23
- **Impact de change favorable** sur la dette nette (USD/EUR)





Comptes sociaux

Pernod Ricard SA

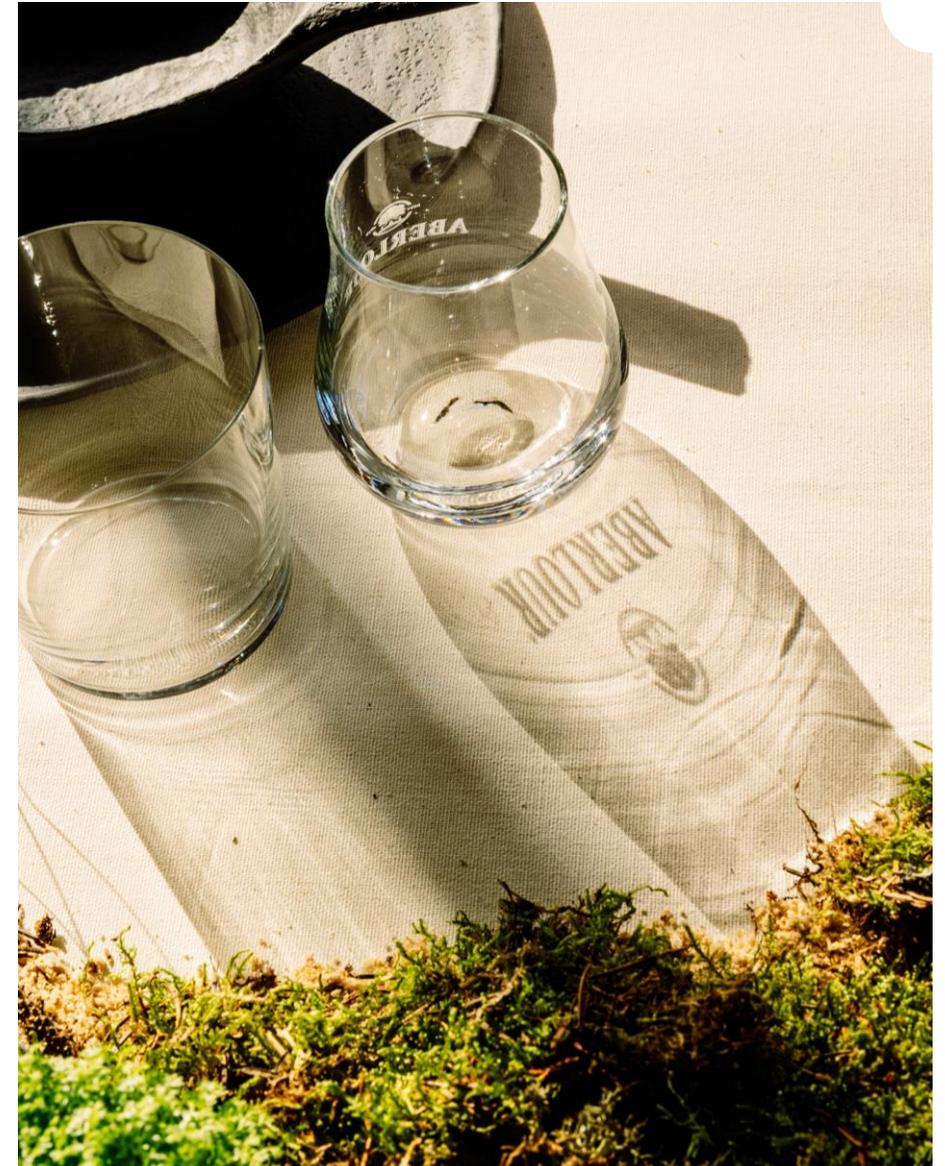


Comptes sociaux

Pernod Ricard SA

€ millions	2021/22	2022/23
Résultat opérationnel	(115)	(134)
Résultat financier	1 808	2 034
Résultat exceptionnel	(3)	(31)
Impôt sur les bénéfices	145	99
RESULTAT NET	1 835	1 968

Résultat net de 1 968 M€, +134 M€ par rapport à l'exercice 2021/22, principalement en raison **d'une forte augmentation des dividendes intra-groupe**





Comptes sociaux

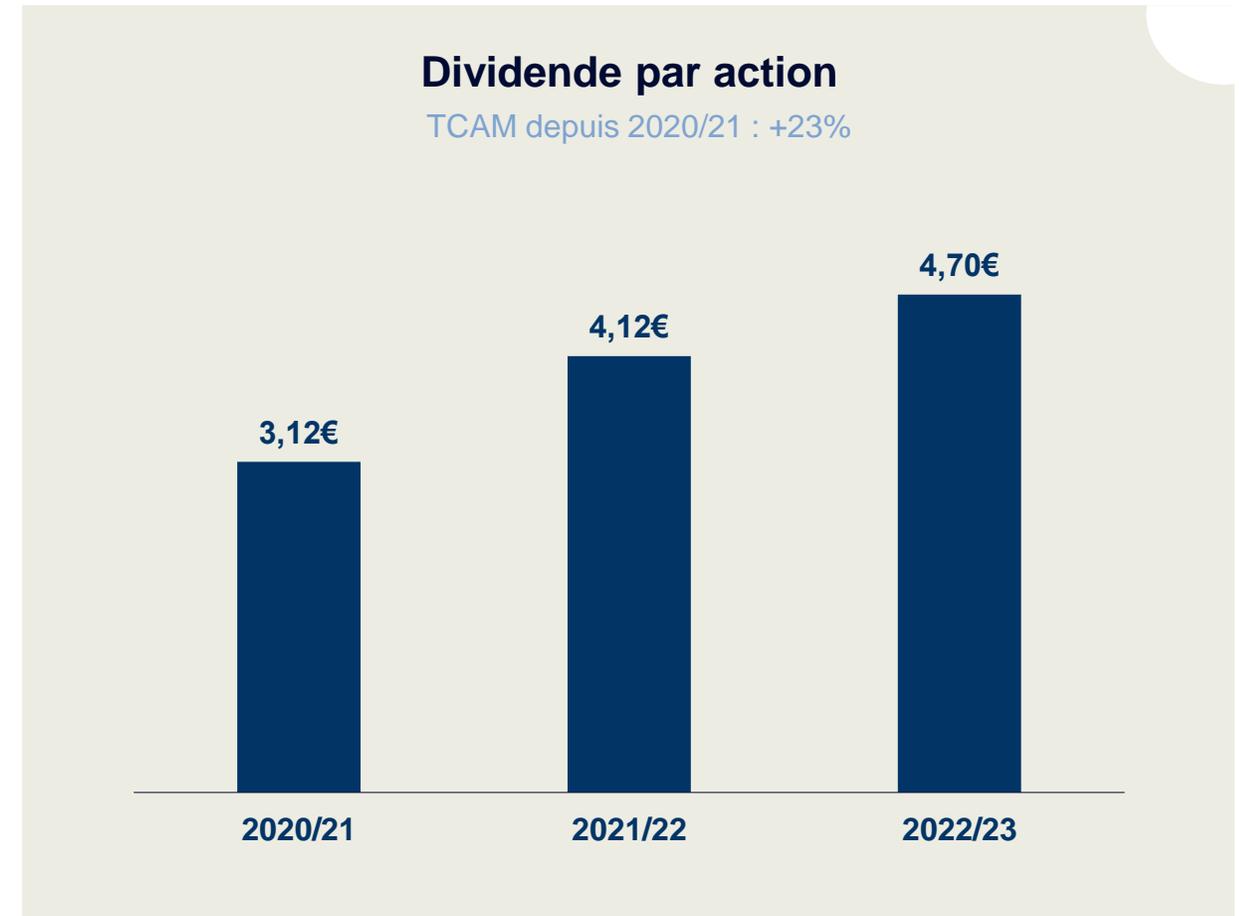
Proposition de dividende¹: 4,70€ par action, +14% par rapport à l'exercice 2021/22

Politique financière

Tout en maintenant une notation « 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 à des rachats d'actions

1. Soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale





Premier trimestre 2023/24



Premier trimestre de l'exercice 2023/24

Chiffre d'affaires en léger recul, sur une base de comparaison élevée

Chiffre d'affaires -2% en croissance interne,
avec un fort effet prix/mix +7%

Chiffre d'affaires -8% en croissance faciale

► **Recul des ventes aux États-Unis -8%**

► **Recul du chiffre d'affaires en Chine -8%**

► **Grâce à une présence géographique diversifiée**, les résultats en Chine et aux États-Unis ont été largement compensés par :

- une performance très dynamique dans le reste de l'Asie
- une croissance modeste en Inde, sur une base de comparaison élevée
- une Europe résiliente
- une stabilité du Travel Retail, avec un effet de phasage des expéditions et des bases de comparaisons élevées en Europe

► **Fort effet prix/mix**





Perspectives





Perspectives

Pour l'exercice 2023/24, Pernod Ricard anticipe:

Dans un environnement complexe :

- ▶ **Une croissance du chiffre d'affaires diversifiée**, avec des perspectives favorables pour les États-Unis et la Chine et une forte croissance dans le Travel Retail et en Inde,
- ▶ **Une atténuation des pressions inflationnistes**,
- ▶ Une priorisation forte des initiatives de **Revenue Growth Management** et d'**efficacités opérationnelles**,
- ▶ **Un ratio de frais publi-promotionnels sur chiffre d'affaires stable d'environ 16%**, optimisé de manière dynamique avec les nouveaux outils digitaux,
- ▶ **Des investissements disciplinés** en coûts de structure,
- ▶ **Une croissance interne de la marge opérationnelle courante**,
- ▶ **Des investissements significatifs en CAPEX** d'environ 800M€ à 1Md€ et des niveaux d'investissements dans les **stocks stratégiques** similaires à l'exercice précédent,
- ▶ **Un programme de rachat d'actions compris entre 500M€ et 800M€**, avec une première tranche de 150M€ déjà exécutée sur le premier trimestre,
- ▶ **Un effet de change défavorable**, partiellement compensé par l'effet périmètre





Gouvernance

PATRICIA BARBIZET
ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE & PRÉSIDENTE DU COMITÉ DES NOMINATIONS
ET DE LA GOUVERNANCE





Conseil d'Administration et Comités



Conseil d'Administration et Comités

Le Conseil d'Administration



Alexandre Ricard
Président Directeur Général



Patricia Barbizet
Administratrice Référente

Administrateurs et Administratrices indépendants



Virginie Fauvel



Ian Gallienne



Anne Lange



Philippe Petitcolin



Namita Shah



Kory Sorenson

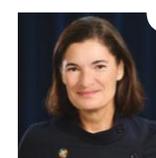
Administrateurs et Administratrices



Wolfgang Colberg



César Giron



Patricia Ricard Giron
Représentante Permanente
de la Société Paul Ricard, Administrateur



Veronica Vargas

Administrateurs et Administratrices représentant les salariés



Carla Machado Leite



Brice Thommen



Conseil d'Administration et Comités

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

► **55,7 ans**
d'âge moyen

► **58,3 %**
d'indépendance⁽¹⁾

► **58,3 %**
de femmes⁽¹⁾

► **42,8 %**
d'internationalisation

► **9**
réunions

⁽¹⁾ Hors les Administrateurs représentant les salariés



Gouvernance & Compliance
7 membres



Digital & Technologies
3 membres



RSE & RH
4 membres



Finance, Audit & M&A
8 membres



Direction Générale & Stratégie
7 membres



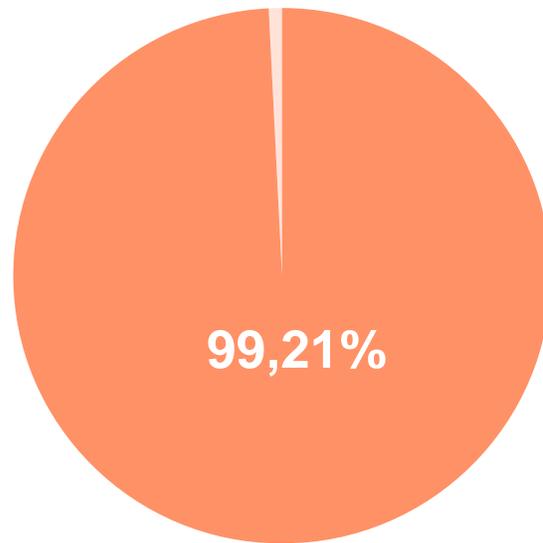
Innovation, Connaissance de l'industrie et des consommateurs
5 membres



Conseil d'Administration et Comités

Le Conseil d'Administration

Taux d'assiduité



Activités principales au cours de l'exercice

- ▶ Stratégie du Groupe et croissance
- ▶ Résultats du Groupe et arrêté des comptes semestriels et annuels
- ▶ Politique de rémunération du PDG
- ▶ Gouvernement d'entreprise
- ▶ Revue de la politique financière
- ▶ Risques du Groupe
- ▶ Compliance/Regulatory
- ▶ Executive Session



Conseil d'Administration et Comités

Rapport de l'Administratrice Référente

COMPTE-RENDU DE L'ACTIVITÉ 2022/23

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
- ▶ Procédé à l'évaluation interne du fonctionnement du Conseil sur la base d'entretiens individuels avec chaque Administrateur



Conseil d'Administration et Comités

5 comités spécialisés

1

Comité d'audit

2

Comité des nominations et de la gouvernance

3

Comité des rémunérations

4

Comité stratégique

5

Comité de la RSE



Conseil d'Administration et Comités

1 Comité d'audit



Philippe Petitcolin
Président



Wolfgang Colberg



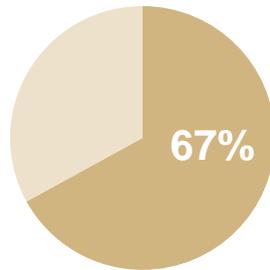
Kory Sorenson



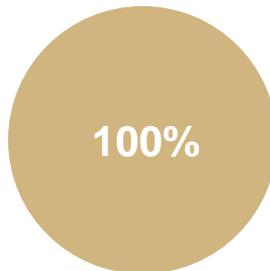
Conseil d'Administration et Comités

1 Comité d'audit

Taux d'indépendance⁽¹⁾



Taux d'assiduité



⁽¹⁾ Hors les Administrateurs représentant les salariés

Activités principales au cours de l'exercice

- Examen des projets de comptes semestriels et annuels
- Suivi de la trésorerie et de l'endettement
- Gestion des risques et suivi de la cartographie des risques
- Évaluation du contrôle interne
- Examen des rapports d'audit interne
- Approbation du plan d'audit interne Groupe 2023/24
- Suivi du processus du renouvellement d'un des deux Commissaires aux Comptes



Conseil d'Administration et Comités

2 Comité des nominations et de la gouvernance



Patricia Barbizet
Présidente



Anne Lange



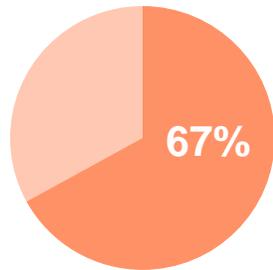
César Giron



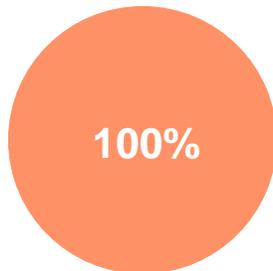
Conseil d'Administration et Comités

2 Comité des nominations et de la gouvernance

Taux d'indépendance⁽¹⁾



Taux d'assiduité



⁽¹⁾ Hors les Administrateurs représentant les salariés

Activités principales au cours de l'exercice

- ▶ Examen de l'indépendance des Administrateurs
- ▶ Réflexion et recommandations sur la composition du Conseil et des Comités
- ▶ Revue des politiques du Groupe en matière de diversité et inclusion, gestion des talents & plan de succession
- ▶ Autoévaluation du fonctionnement du Conseil
- ▶ Amélioration des informations publiées dans l'URD en matière de gouvernement d'entreprise



Conseil d'Administration et Comités

3 Comité des rémunérations



Kory Sorenson
Présidente



Patricia Barbizet



Ian Gallienne



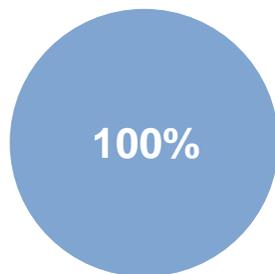
Brice Thommen
(Administrateur représentant
les salariés)



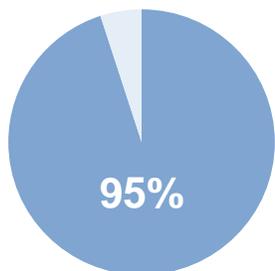
Conseil d'Administration et Comités

3 Comité des rémunérations

Taux d'indépendance⁽¹⁾



Taux d'assiduité



⁽¹⁾ Hors les Administrateurs représentant les salariés

Activités principales au cours de l'exercice

- ▶ Analyse des pratiques et tendances de marché concernant la rémunération du PDG et des Administrateurs
- ▶ Analyse des critères de la rémunération variable et suivi de la cohérence des critères retenus
- ▶ Analyse de la communication de la politique de rémunération



Conseil d'Administration et Comités

4 Comité stratégique



Alexandre Ricard
Président



Anne Lange



Ian Gallienne



Patricia Ricard Giron
Représentante Permanente
de la Société Paul Ricard,
Administrateur



Philippe Petitcolin



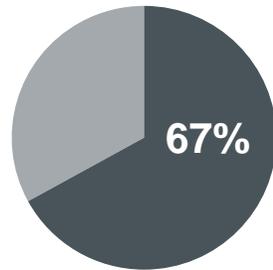
Virginie Fauvel



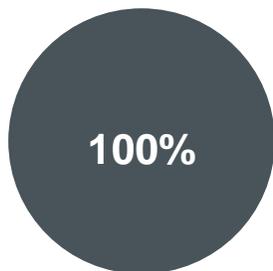
Conseil d'Administration et Comités

4 Comité stratégique

Taux d'indépendance⁽¹⁾



Taux d'assiduité



⁽¹⁾ Hors les Administrateurs représentant les salariés

Activités principales au cours de l'exercice

- Présentations stratégiques sur des marchés clés
- Journée consacrée aux questions stratégiques en lien avec les risques et opportunités en matière de changement climatique



Conseil d'Administration et Comités

5 Comité de la RSE



Patricia Barbizet
Présidente



Veronica Vargas



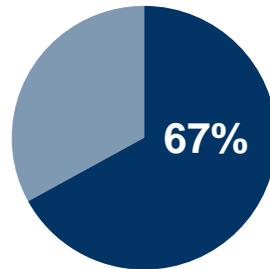
Namita Shah



Conseil d'Administration et Comités

5 Comité de la RSE

Taux d'indépendance⁽¹⁾



Taux d'assiduité



⁽¹⁾ Hors les Administrateurs représentant les salariés

Activités principales au cours de l'exercice

- ▶ Suivi de la politique RSE
- ▶ Présentation de la stratégie en matière de décarbonation
- ▶ Présentation du travail préliminaire sur les scénarios climatiques
- ▶ Informations sur les évolutions réglementaires (notamment Taxonomie)
- ▶ Présentation de la stratégie de lutte contre l'abus d'alcool



Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

KORY SORENSON
ADMINISTRATRICE INDÉPENDANTE
& PRÉSIDENTE DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS



Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

Deux 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 2022/23 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)



Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

Éléments de rémunération versés ou attribués au titre de l'exercice 2022/23 (vote "ex post")

Rémunération fixe brute **1 250 000 €**

Rémunération variable **1 890 625 €**, soit 151,25 % de la rémunération annuelle fixe
(cible 110 % et max 180 %)

Stock-options et actions de performance **7 533** actions de performance avec conditions de performance internes (3 ans)
5 529 actions de performance avec condition de performance externe (3 ans)

Retraite supplémentaire Attribution d'actions de performance : **1 406** actions avec conditions de performance internes et **1 032** actions avec condition de performance externe

Versement en numéraire de **350 000 €** (brut)

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



Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

Politique de rémunération inchangée (vote "ex ante")

Rémunération fixe brute	1 250 000 €
Rémunération variable	Cible : 110 % – Max : 180 % (Critères financiers : cible 80 % /max 150 % – Critères extra-financiers et qualitatifs : cible 30 % /max 45 %)
Plan d'intéressement à long terme	Max 150 % de la rémunération fixe annuelle, soumis à condition 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



Rapports des CAC

MARC DE VILLARTAY
DELOITTE & ASSOCIÉS



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

Pages 254-257 et 283-285

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 sociaux : évaluation 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 sociaux (2/2)

Pages 254-257 et 283-285

du DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

- ▮ **Aucune 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 286 du DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

- Aucune nouvelle convention réglementée n'a été 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 309-313 du DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

► Nous avons émis les quatre rapports suivants :

- Rapport sur la réduction du capital par annulation d'actions auto-détenues dans la limite de 10 % du capital par période de 24 mois (15^{ème} résolution)
- Rapport sur l'émission d'actions et/ou de diverses valeurs mobilières avec maintien et/ou suppression du Droit Préférentiel de Souscription (16^{ème} à 20^{ème} résolution)
- Rapport sur l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, réservée aux adhérents de plans d'épargne d'entreprise (22^{ème} résolution)
- Rapport sur l'émission d'actions ordinaires et/ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du Droit Préférentiel de Souscription (23^{ème} résolution)

► Nous n'avons pas d'observation à formuler sur les modalités des opérations proposées et sur les informations données dans les rapports du Conseil d'Administration

► Le cas échéant, nous établirons des rapports complémentaires en cas d'utilisation des délégations par votre Conseil d'Administration



Présentation des résolutions

ANNE-MARIE POLIQUIN
VICE-PRÉSIDENTE EXÉCUTIVE JURIDIQUE ET CONFORMITÉ



Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Première résolution

► Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30 juin 2023

Cette résolution a pour objet d'approuver les résultats de l'exercice clos le 30 juin 2023.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Deuxième résolution

► Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2023

Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés clos le 30 juin 2023.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Troisième résolution

► Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2023 et fixation du dividende

Cette résolution a pour objet de procéder à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2023.

Il est proposé de fixer le dividende à 4,70 € par action. Un acompte sur dividende de 2,06 € par action ayant été versé le 7 juillet 2023, le solde, soit 2,64 € par action, serait détaché le 24 novembre 2023 et mis en paiement le 28 novembre 2023.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Quatrième résolution

► **Renouvellement du mandat de Madame Kory Sorenson en qualité d'Administratrice**

Par cette résolution, nous vous proposons de renouveler le mandat d'Administratrice de Madame Kory Sorenson pour une durée de 4 ans.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Cinquième résolution

► **Renouvellement du mandat de Monsieur Philippe Petitcolin en qualité d'Administrateur**

Par cette résolution, nous vous proposons de renouveler le mandat d'Administrateur de Monsieur Philippe Petitcolin pour une durée de 4 ans.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Sixième résolution

► **Nomination de Monsieur Max Koeune en qualité d'Administrateur**

Par cette résolution, nous vous proposons de nommer Monsieur Max Koeune en qualité d'Administrateur pour une durée de 4 ans.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Septième résolution

► **Renouvellement du mandat du cabinet Deloitte & Associés en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire**

Par cette résolution, nous vous proposons de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes titulaire du cabinet Deloitte & Associés pour une durée de 4 ans.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Huitième résolution

- **Fixation du montant annuel global maximum alloué aux Administrateurs en rémunération de leur mandat**

Montant annuel global maximum pour l'exercice 2023/24 et pour chacun des exercices suivants jusqu'à la nouvelle décision : 1 350 000 €.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Neuvième 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 2022/23 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général (vote "ex post")**

Nous vous demandons, par cette résolution, d'approuver les éléments de la rémunération versés ou attribués au cours de l'exercice 2022/23 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 65 à 69.





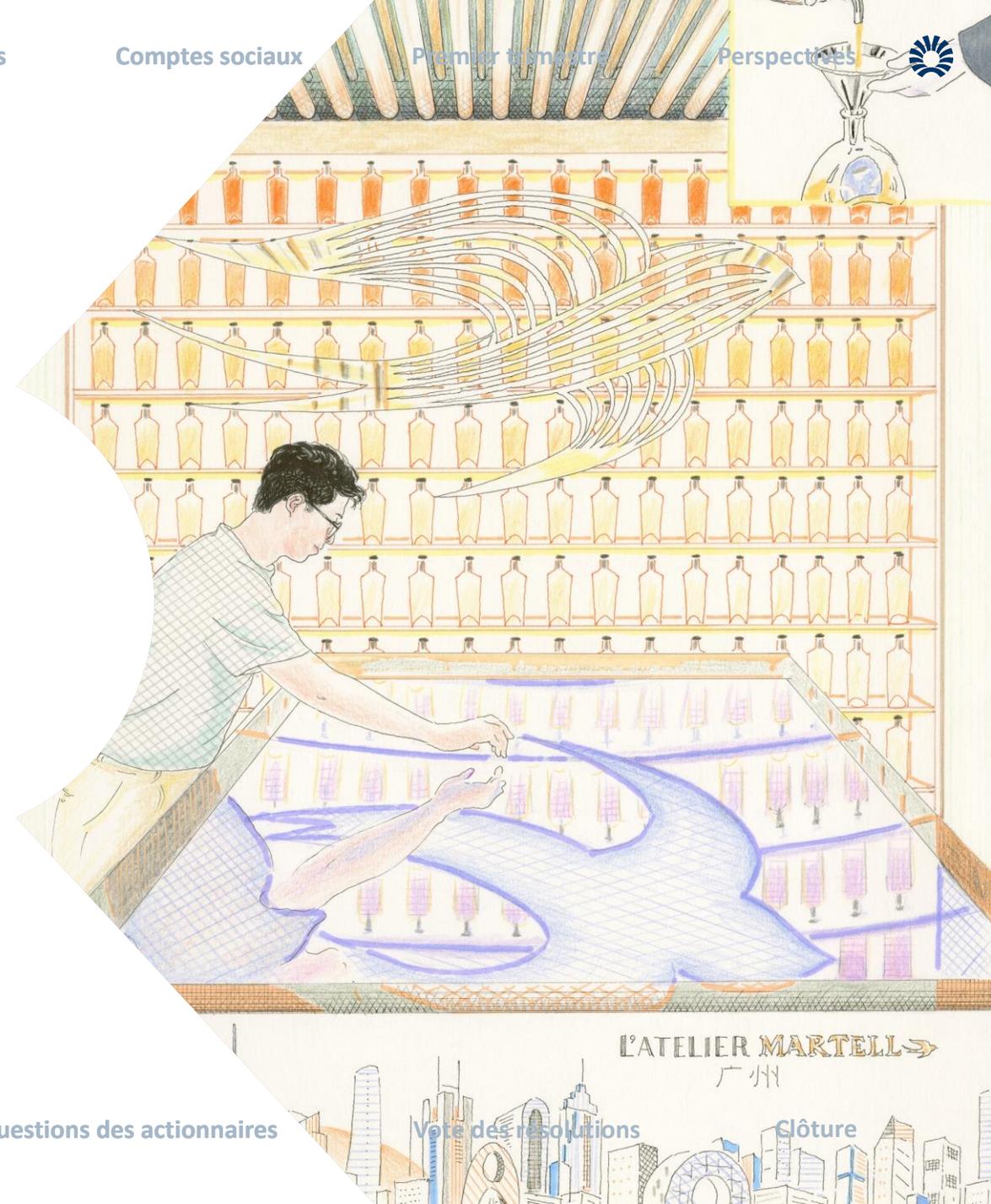
Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Dixième résolution

► **Approbation de la politique de rémunération applicable à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général (vote "ex ante")**

Par cette résolution, nous soumettons à votre approbation les éléments de la politique de rémunération de Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 70 à 75.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Onzième résolution

- **Approbation des informations relatives à la rémunération de chacun des Mandataires Sociaux (vote "ex post")**

Nous vous demandons, par cette résolution, d'approuver les informations relatives à la rémunération, au titre de l'exercice 2022/23, de chacun des Mandataires Sociaux de Pernod Ricard, tels que présentées dans le document d'enregistrement universel, pages 75 à 77.



Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Douzième résolution

- **Approbation de la politique de rémunération applicable aux Administrateurs (vote "ex ante")**

Par cette résolution, nous soumettons à votre approbation les éléments de la politique de rémunération applicable aux Administrateurs pour l'exercice 2023/24, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, page 77.





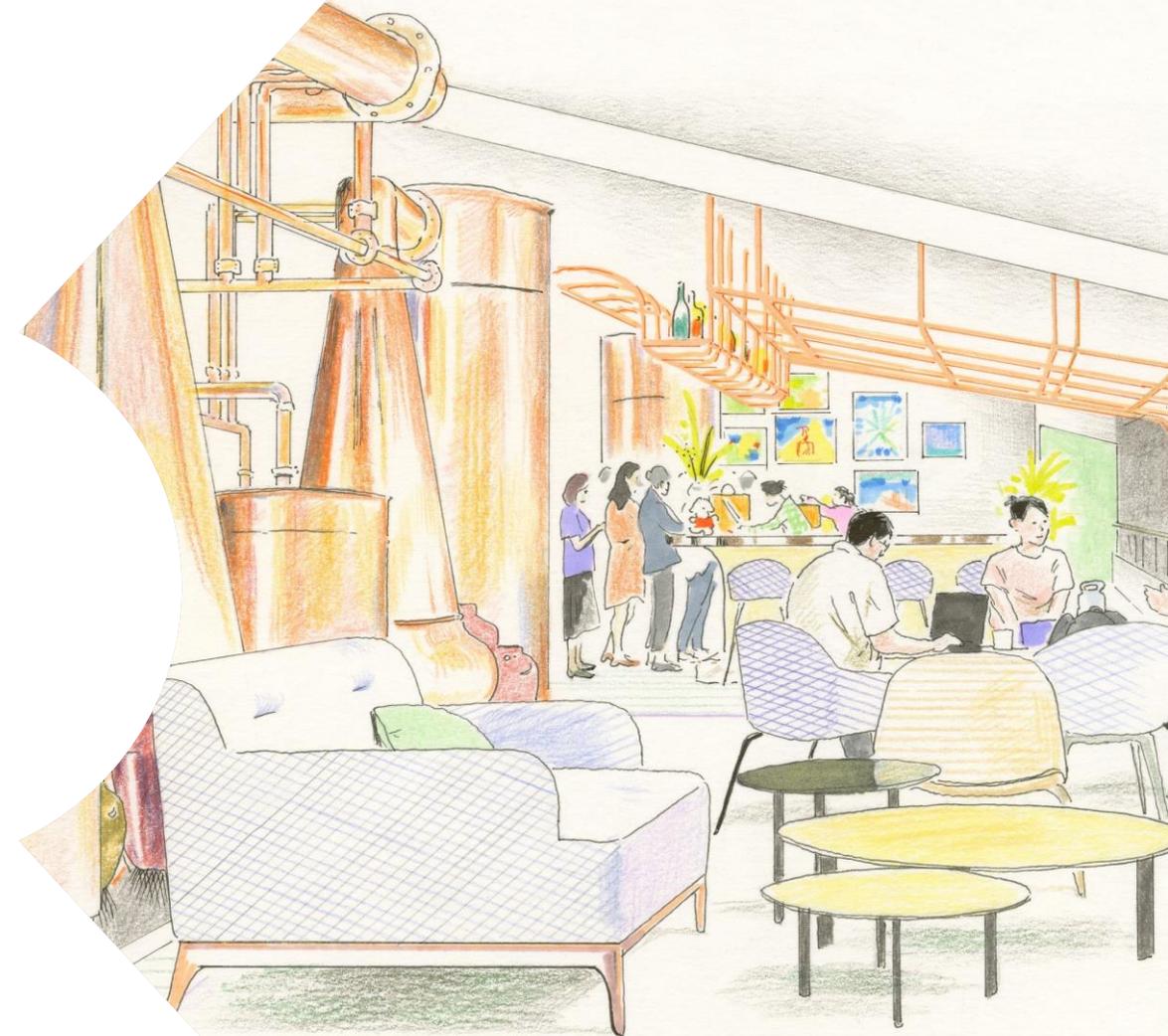
Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Treizième 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.





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère ordinaire

Quatorzième résolution

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

Cette résolution a pour objet d'autoriser la Société à opérer sur ses propres actions :

- Durée de validité : 18 mois
- Prix d'achat maximal par action : 330 €
- Limite : 10% du capital social





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

Quinzième résolution

► Réduction de capital par annulation d'actions auto-détenues

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à réduire le capital social par l'annulation d'actions auto-détenues :

- Durée de validité : 26 mois
- Limite : 10% du capital social par période de 24 mois





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

Seizième résolution

► Augmentation du capital avec maintien du Droit Préférentiel de Souscription

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à des augmentations de capital avec maintien du Droit Préférentiel de Souscription :

- Durée de validité : 26 mois
- Plafond global maximal : env. 33% du capital social - applicable à toutes les augmentations de capital avec ou sans Droit Préférentiel de Souscription





Présentation des résolutions

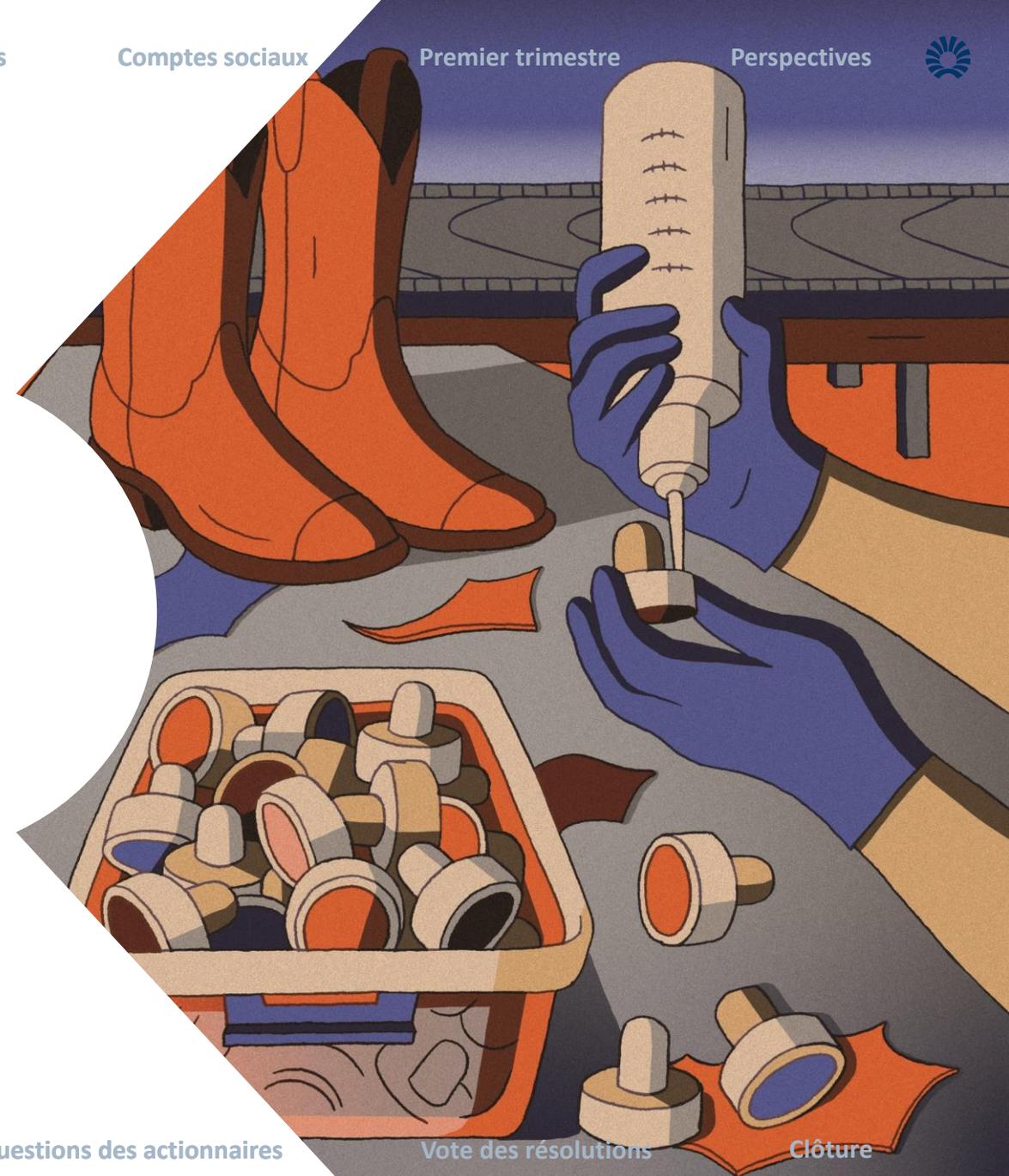
Résolutions à caractère extraordinaire

Dix-septième résolution

► Augmentation du capital avec suppression du Droit Préférentiel de Souscription

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à des augmentations de capital sans Droit Préférentiel de Souscription :

- Durée de validité : 26 mois
- Montant maximal : env. 10% du capital social - Sous-Plafond Global pour toutes les augmentations de capital sans Droit Préférentiel de Souscription





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

Dix-huitième résolution

- **Augmentation du nombre de titres à émettre en cas d'augmentation du capital avec ou sans Droit Préférentiel de Souscription en application des 16^{ème}, 17^{ème} et 19^{ème} résolutions**

Possibilité pour le Conseil d'augmenter le nombre de titres à émettre (dans la limite de 15% de l'émission initiale) s'il constate une demande excédentaire lors d'une augmentation de capital avec ou sans Droit Préférentiel de Souscription en application des 16^{ème}, 17^{ème} et 19^{ème} résolutions





Présentation des résolutions

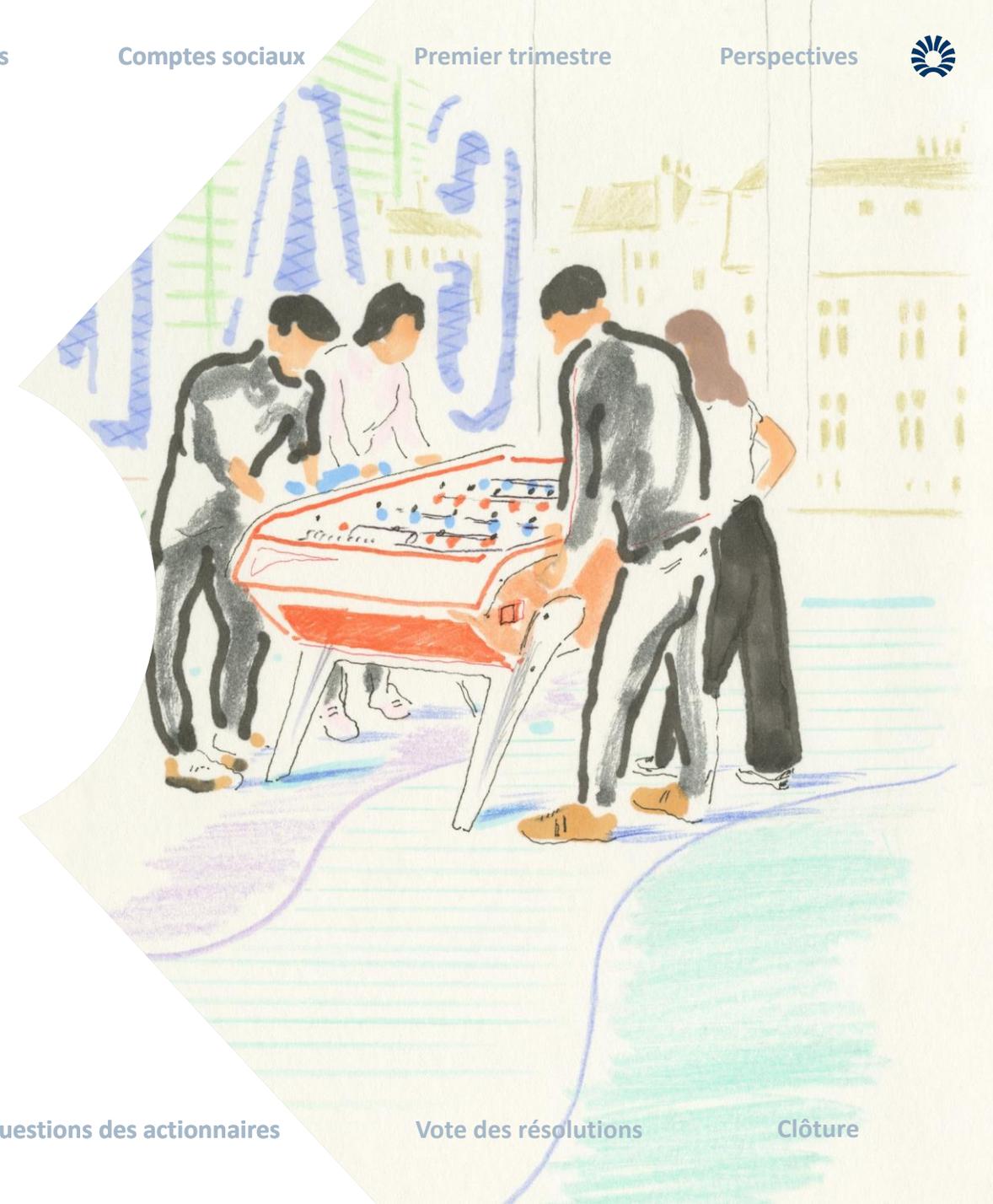
Résolutions à caractère extraordinaire

Dix-neuvième résolution

- ▶ **Augmentation de capital par voie de placement privé au profit d'investisseurs qualifiés ou d'un cercle restreint d'investisseurs avec suppression du Droit Préférentiel de Souscription**

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à des augmentations de capital avec suppression du Droit Préférentiel de Souscription par voie de placement privé au profit d'investisseurs qualifiés ou d'un cercle restreint d'investisseurs :

- Durée de validité : 26 mois
- Montant maximal : env. 10% du capital social





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

Vingtième résolution

► Augmentation de capital en vue de rémunérer les apports en nature consentis à la société

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à des augmentations de capital, en vue de rémunérer des apports en nature :

- Durée de validité : 26 mois
- Limite : 10% du capital social





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

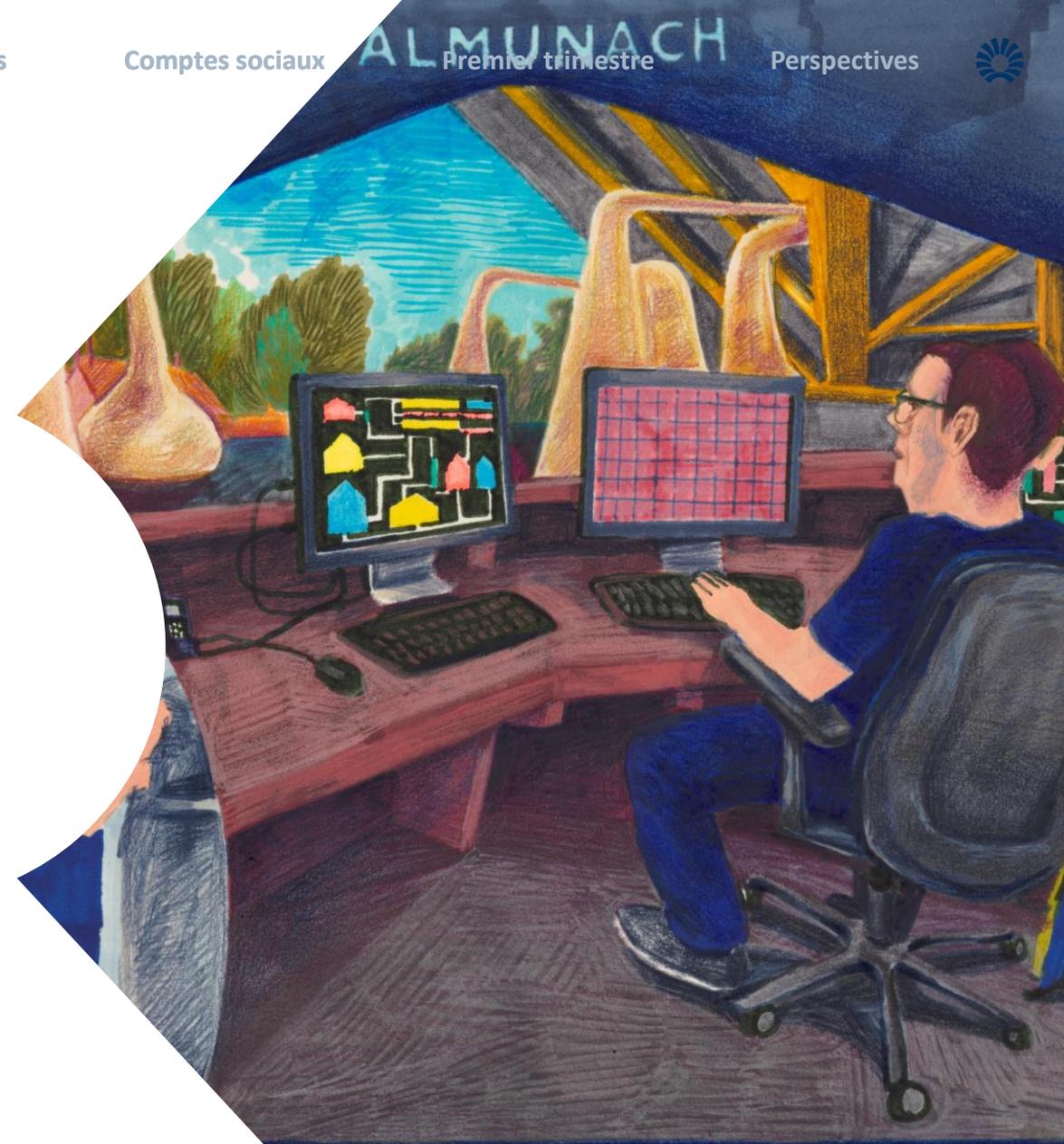
Vingt-et-unième résolution

► Augmentation de capital social par incorporation de primes, réserves, bénéfices ou autres ⁽¹⁾

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à de telles émissions :

- Durée de validité : 26 mois
- Limite : env. 33% du capital social

⁽¹⁾ Bien qu'il s'agisse d'une résolution relevant de l'Assemblée Générale Extraordinaire, celle-ci s'adopte à la majorité simple





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

Vingt-deuxième résolution

► Augmentation de capital social en faveur des salariés

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à de telles émissions :

- Durée de validité : 26 mois
- Limite : 2% du capital social
(plafond commun aux résolutions 22 et 23)





Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

Vingt-troisième résolution

► Augmentation de capital social en faveur d'une catégorie de bénéficiaires dénommés

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à de telles émissions :

- Durée de validité : 18 mois
- Limite : 2% du capital social
(plafond commun aux résolutions 22 et 23)





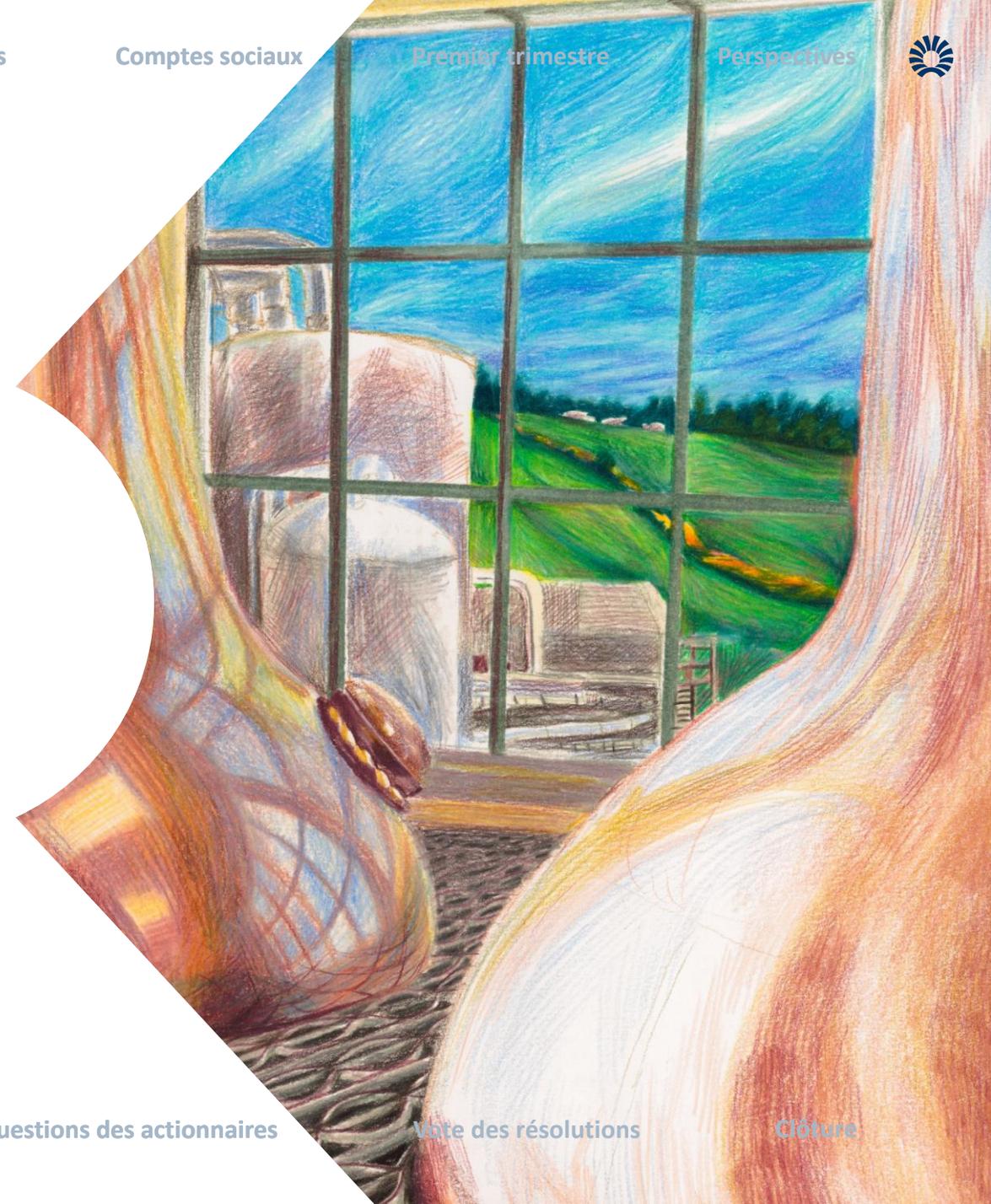
Présentation des résolutions

Résolutions à caractère extraordinaire

Vingt-quatrième résolution

► Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités légales requises

Cette résolution a pour objet de permettre d'accomplir les formalités légales consécutives aux décisions de l'Assemblée Générale





Questions des actionnaires





Vote des résolutions





Clôture





Assemblée Générale 2023

