

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

27 novembre 2020



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

Alexandre  
RICARD

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Assemblée Générale Mixte

## BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

PRÉSIDENT \_\_\_\_\_ **ALEXANDRE RICARD**  
SCRUTATEURS \_\_\_\_\_ **PAUL-CHARLES RICARD, PRISCILLA MATERS**  
SECRÉTAIRE \_\_\_\_\_ **ANTOINE BROCAS**

SONT ÉGALEMENT PRÉSENTES AU BUREAU CENTRAL  
DIRECTRICE, FINANCE, IT & OPÉRATIONS \_\_\_\_\_ **HÉLÈNE DE TISSOT**  
ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE \_\_\_\_\_ **PATRICIA BARBIZET**

# QUORUM DÉFINITIF



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

**Antoine**  
**BROCAS**

SECRÉTAIRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

# Quorum Définitif

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

# Quorum Définitif

Quorum définitif atteint,  
arrêté la veille de l'Assemblée Générale à 15h : 75,27 %

	NB D' ACTIONS	NB DE VOIX
PRÉSENTS À L'ASSEMBLÉE	0	0
POUVOIRS REPRÉSENTÉS	0	0
POUVOIRS AU PRÉSIDENT	3 760 169	5 773 023
VOTE PAR CORRESPONDANCE	192 745 744	242 027 791
<b>TOTAUX</b>	<b>196 505 913</b>	<b>247 800 814</b>

# RAPPORT DE GESTION



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

Alexandre  
RICARD

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# **Agilité, Résilience, Détermination**

**Relever un double défi :**  
**Gérer le court et**  
**préparer le long terme**

# **De l'agilité pour répondre à l'urgence**

**Protéger nos collaborateurs**

**Préserver notre stabilité financière**

**Maintenir nos distilleries opérationnelles**

**Soutenir nos communautés**

# **De la résilience pour avancer avec confiance**

**Une performance meilleure que prévue  
Des fondamentaux robustes**

# **De la détermination pour accélérer**

**Une profonde transformation digitale  
Une gestion dynamique de notre portefeuille**

# Une gestion dynamique de notre portefeuille



# **De la détermination pour accélérer**

**Une profonde transformation digitale**

**Une gestion dynamique de notre portefeuille**

**La poursuite de notre stratégie d'innovation**

# La poursuite de notre stratégie d'innovation



# **De la détermination pour accélérer**

**Une profonde transformation digitale**

**Une gestion dynamique de notre portefeuille**

**La poursuite de notre stratégie d'innovation**

**Une feuille de route RSE ambitieuse**





Global Compact  
**LEAD**

# COMPTES CONSOLIDÉS



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

**Hélène**  
**DE TISSOT**

DIRECTRICE FINANCE, IT & OPÉRATIONS



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Synthèse 2019/20

CHIFFRE D'AFFAIRES ET RÉSULTAT REFLÉTANT  
RÉSILIENCE ET AGILITÉ, MALGRÉ LA COVID-19

- **S1 2019/20 solide, avec croissance diversifiée**
- **S2 2019/20 : gestion de crise COVID-19, tout en poursuivant transformation long terme**
- **Bonne résilience du *off-trade* mais difficultés dans *on-trade* et *Travel Retail***
- **Gestion dynamique du portefeuille**
- **Position de liquidité renforcée**

# Synthèse 2019/20

## GAIN OU MAINTIEN DES PARTS DE MARCHÉ DANS LES 10 PRINCIPAUX MARCHÉS

	Perte de part de marché	Stabilité	Gain de part de marché	
Amérique		Etats-Unis <i>On-trade</i>	Travel Retail	
		Etats-Unis <i>Off-trade</i>		
		Canada		
Asie/Reste du Monde		Chine		
		Espagne		
Europe		Russie		
				Inde
				Japon
				Allemagne
			France	

Source: derniers Nielsen/IWSR/OTC 12 mois à fin juin 2020; estimations internes

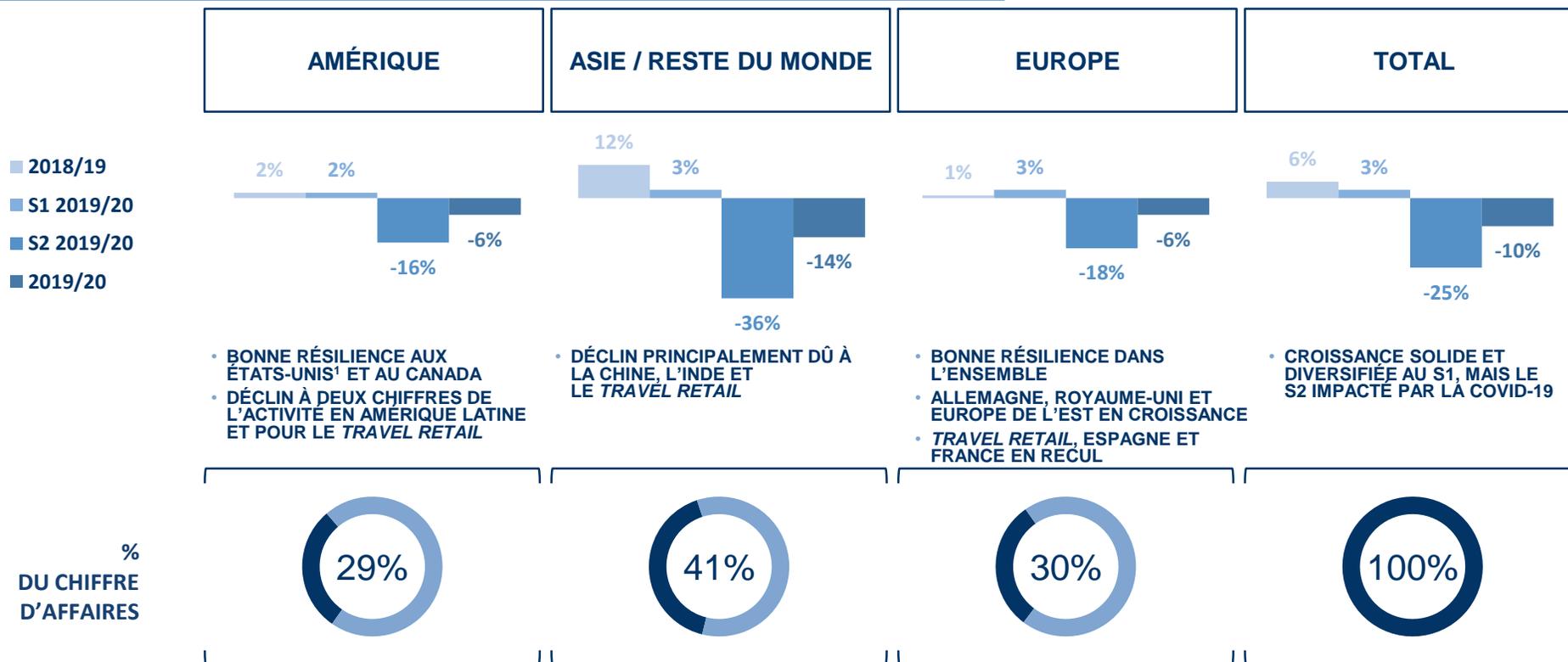
# Chiffres Clés 2019/20

€ millions	2019/20	FACIALE △	INTERNE △	INTERNE S1 △	INTERNE S2 △
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>	<b>8 448</b>	<b>-8,0%</b>	<b>-9,5%</b>	<b>+2,7%</b>	<b>-25,3%</b>
Résultat Opérationnel Courant (ROC)	2 260	-12,4%	-13,7%	+4,3%	-45,9%
ROC / Chiffre d'Affaires	26,8%	-135 pdb	-131 pdb		
<b>RÉSULTAT NET COURANT<sup>1</sup></b>	<b>1 439</b>	<b>-13%</b>			
Résultat Net <sup>1</sup>	329	-77%			
Free Cash Flow	830	-39%			

1. Part du Groupe

# Chiffre d'Affaires par Région

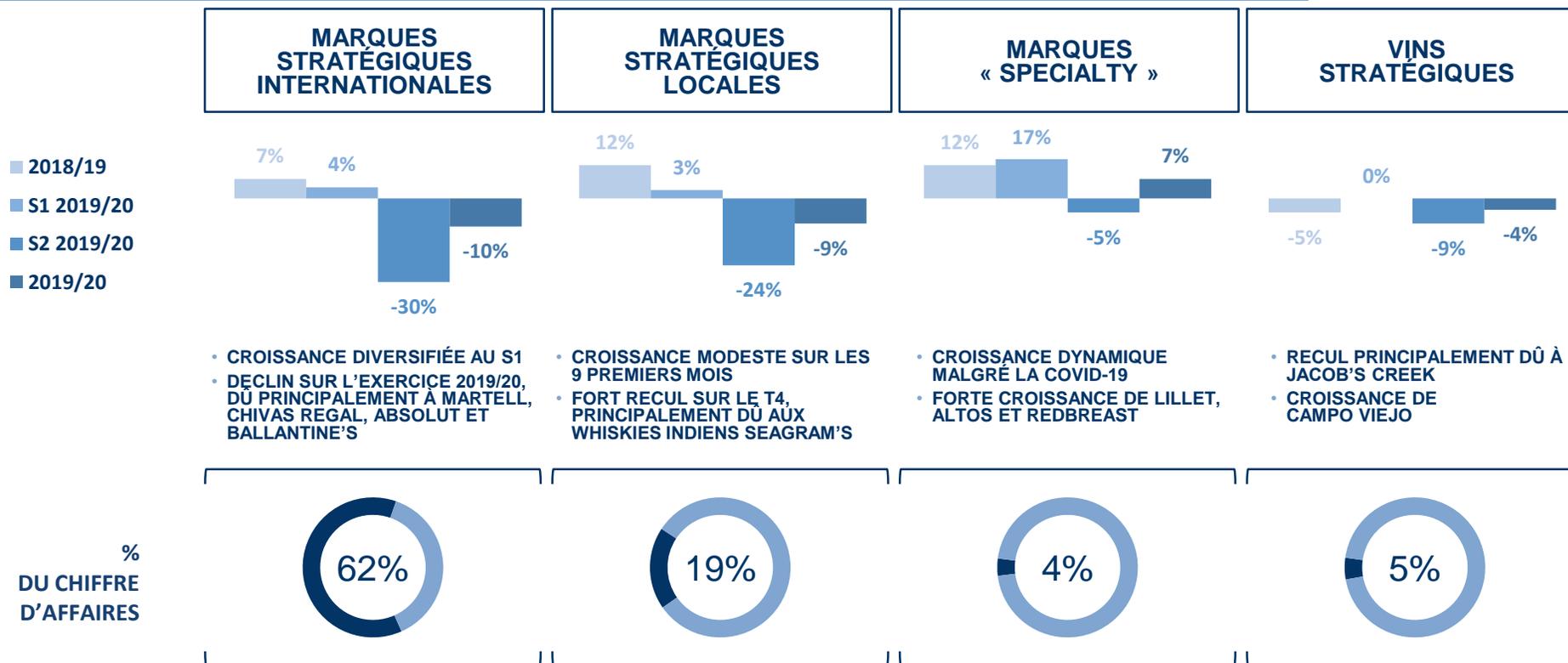
CROISSANCE SOLIDE ET DIVERSIFIÉE AU S1, MAIS S2 IMPACTÉ PAR COVID-19



1. Sell-out +2%

# Chiffre d'Affaires par Catégorie

APRÈS S1 SOLIDE, DÉCLIN DES PRINCIPALES CATÉGORIES AU S2 DÛ À LA COVID-19, MAIS BONNE PERFORMANCE DES MARQUES « SPECIALTY »



INNOVATION : Stable malgré la COVID-19

EFFET PRIX : +1%

# Compte de Résultats

€ millions	2018/19	2019/20	FACIALE △	INTERNE △	INTERNE S1 △	INTERNE S2 △
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES<sup>1</sup></b>	<b>9 182</b>	<b>8 448</b>	<b>-8,0%</b>	<b>-9,5%</b>	<b>+2,7%</b>	<b>-25,3%</b>
<b>Marge Brute après frais logistiques (MB)</b>	<b>5 648</b>	<b>5 086</b>	<b>-10%</b>	<b>-12%</b>	<b>+2%</b>	<b>-30%</b>
<i>MB / Chiffre d'Affaires</i>	<i>61,5%</i>	<i>60,2%</i>		<i>-140 pdb</i>		
<b>Dépenses Publi-promotionnelles (PP)</b>	<b>(1 512)</b>	<b>(1 327)</b>	<b>-12%</b>	<b>-14%</b>	<b>+3%</b>	<b>-33%</b>
<i>PP / Chiffre d'Affaires</i>	<i>16,5%</i>	<i>15,7%</i>		<i>+88 pdb</i>		
<b>Frais de Structure<sup>2</sup></b>	<b>(1 556)</b>	<b>(1 499)</b>	<b>-4%</b>	<b>-5%</b>	<b>-2%</b>	<b>-9%</b>
<i>Frais de Structure / Chiffre d'Affaires</i>	<i>16,9%</i>	<i>17,7%</i>		<i>-79 pdb</i>		
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)</b>	<b>2 581</b>	<b>2 260</b>	<b>-12,4%</b>	<b>-13,7%</b>	<b>+4,3%</b>	<b>-45,9%</b>
<i>ROC / Chiffre d'Affaires</i>	<i>28,1%</i>	<i>26,8%</i>		<i>-131 pdb</i>		

1. Droits de douane inclus

2. Autres produits et charges, royalties inclus

# Compte de Résultats : Commentaires

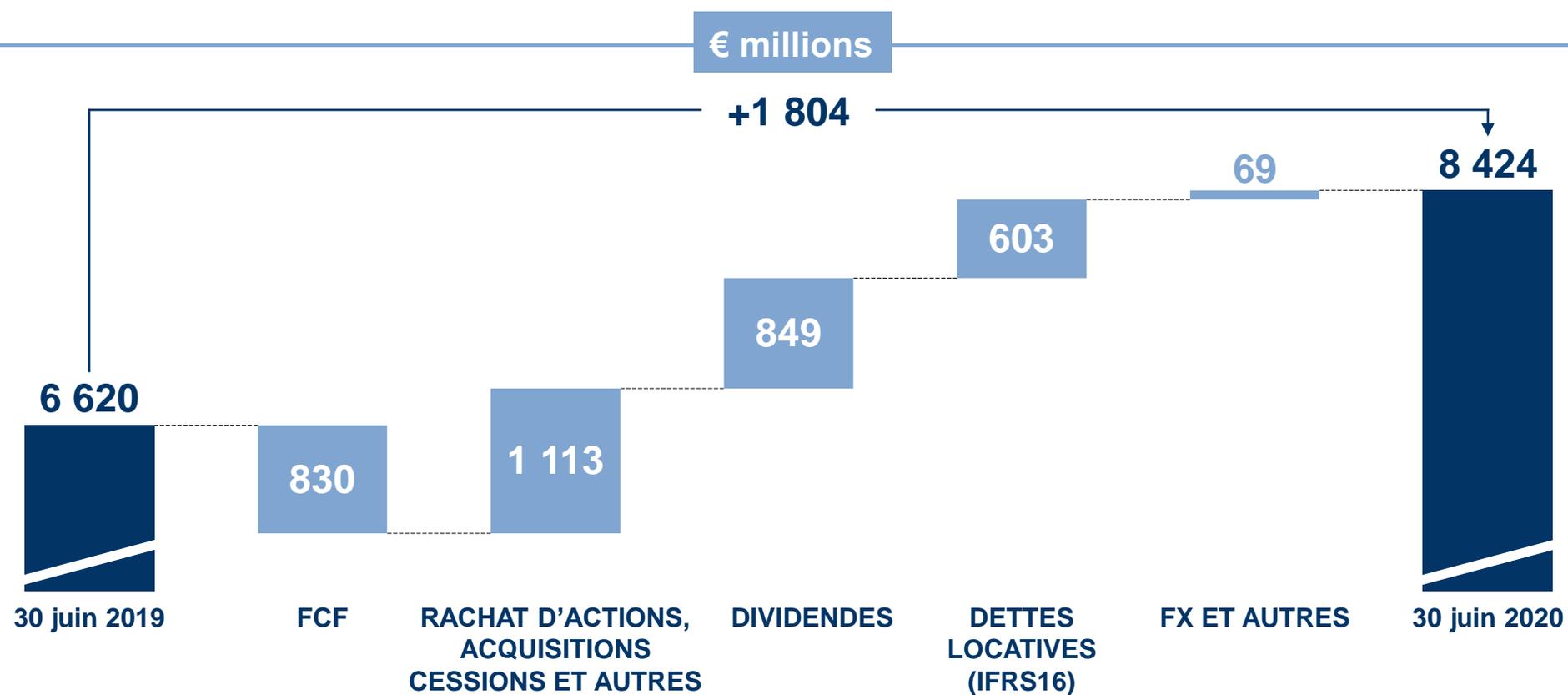
- **Résilience de l'effet prix** : +1%
- **Dépenses publi-promotionnelles** : +88 pdb, grâce à la mise en place d'un plan d'envergure pour réduire les coûts au S2
- **Frais de structure** : stricte discipline sur les coûts
- **Baisse du taux de marge opérationnelle courant limitée à -131 pdb**

# Résultat Net Part du Groupe

€ millions	2018/19	2019/20	△ FACIALE
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)</b>	<b>2 581</b>	<b>2 260</b>	<b>-12,4%</b>
Produits et charges opérationnels non courants	(206)	(1 283)	
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>2 375</b>	<b>978</b>	<b>-59%</b>
Produits et charges financiers	(310)	(366)	
Impôt sur les sociétés	(582)	(258)	
Participations minoritaires et autres	(27)	(25)	
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>1 455</b>	<b>329</b>	<b>-77%</b>

- Résultat Net -77%, dû à des dépréciations d'actifs d'1 Md€ déclenchées par la COVID-19, en particulier sur la marque ABSOLUT (912 M€ en montant brut, 702 M€ net d'impôts)

# Dettes Nette



# Dette Nette : Commentaires

- Gestion dynamique de la dette
- Position de liquidité renforcée : 5,3 Mds€ au 30 juin 2020
- Taux faibles sur nouvelles obligations émises
- Augmentation du *cash-out* liée aux acquisitions
- Rachat d'actions de 523 M€ (suspension du programme en avril)

# COMPTES SOCIAUX



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Comptes Sociaux

## COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD S.A.

€ millions	2018/19	2019/20
Résultat opérationnel	(87)	(61)
Résultat financier	305	1 140
Résultat exceptionnel	(44)	(65)
Impôt sur les bénéfices	152	163
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>326</b>	<b>1 178</b>

- **Augmentation du Résultat Net de +852 M€**, principalement due à une augmentation des dividendes reçus

# Comptes Sociaux

**PROPOSITION DE DIVIDENDE :  
2,66 € PAR ACTION**

€	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20 <sup>1</sup>
<b>Dividende</b>	<b>1,88</b>	<b>2,02</b>	<b>2,36</b>	<b>3,12</b>	<b>2,66</b>

- > **Dividende par action : -15% vs 2018/19**, reflétant le recul du résultat (en ligne avec politique de distribution de dividende d'environ 50%)
- > **Programme de rachat d'actions en 2019/20** : rachat de 523 M€ avant avril et suspension du solde de 0,5 Md€

1. Soumis au vote de l'Assemblée Générale du 27 Novembre 2020

# PREMIER TRIMESTRE

## 2020/21



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Premier Trimestre 2020/21

**T1 ENCOURAGEANT : -6%, EN NETTE AMÉLIORATION PAR RAPPORT AU T4 2019/20 GRÂCE À RÉOUVERTURE PARTIELLE DU *ON-TRADE* ET RESILIENCE SOUTENUE DE NOS MARQUES DANS LE *OFF-TRADE***

Chiffre d'affaires T1 2020/21 : 2 236 M€  
Décroissance interne -6% (-10% en facial)

- > Confirmation de la **forte résilience du *off-trade* aux Etats-Unis et en Europe**
- > **Réouverture partielle du *on-trade***, mais canal toujours perturbé
- > **Bon démarrage aux Etats-Unis et en Chine**, avec fortes expéditions en amont des périodes des fêtes
- > **Inde** en baisse à deux chiffres mais en amélioration
- > **Bonne résilience en Europe**, grâce au *off-trade* et *staycation*<sup>1</sup> cet été. Poursuite d'un fort dynamisme au Royaume-Uni et en Allemagne, France presque stable mais Espagne et Russie en déclin
- > ***Travel Retail* toujours en très fort déclin**, malgré la reprise de certains voyages nationaux

1. « Vacances chez soi »

# PERSPECTIVES



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

Alexandre  
RICARD

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Perspectives

POUR L'EXERCICE 2020/21  
PERNOD RICARD ANTICIPE :

- **Poursuite de l'incertitude et de la volatilité**, notamment concernant les conditions sanitaires et leur impact sur les moments de convivialité et les voyages
- **Environnement économique difficile**
- **Résilience du *off-trade* aux États-Unis et en Europe mais ralentissement durable du *Travel Retail* et perturbations dans le *on-trade* au long de 2019/20**
- **Retour à la croissance en Chine et amélioration progressive en Inde**
- **T2 encore fortement impacté par la COVID-19, mais retour à la croissance des ventes au S2**
- **Maintien d'un cap stratégique clair et accélération de la transformation digitale**
- **Poursuite d'une discipline stricte dans la gestion des ressources et agilité pour réinvestir et pouvoir saisir de nouvelles opportunités**

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

# Conseil d'Administration & Comités

## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



**M. ALEXANDRE RICARD**  
PRÉSIDENT-DIRECTEUR  
GÉNÉRAL



**MME PATRICIA BARBIZET**  
ADMINISTRATRICE  
RÉFÉRENTE



**MME ESTHER BERROZPE GALINDO**  
ADMINISTRATRICE  
INDÉPENDANTE



**MME ANNE LANGE**  
ADMINISTRATRICE  
INDÉPENDANTE



**M. PHILIPPE PETITCOLIN**  
ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT



**M. WOLFGANG COLBERG**  
ADMINISTRATEUR



**M. IAN GALLIENNE**  
ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT



**MME KORY SORENSON**  
ADMINISTRATRICE  
INDÉPENDANTE



**MME VERONICA VARGAS**  
ADMINISTRATRICE



**M. PAUL-CHARLES RICARD**  
REPRÉSENTANT PERMANENT  
DE LA SOCIÉTÉ PAUL RICARD,  
ADMINISTRATEUR



**M. GILLES SAMYN**  
ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT



**M. CÉSAR GIRON**  
ADMINISTRATEUR



**M. STÉPHANE EMERY**  
ADMINISTRATEUR  
REPRÉSENTANT  
LES SALARIÉS



**MME MARIA JESUS  
CARRASCO LOPEZ**  
ADMINISTRATRICE  
REPRÉSENTANT  
LES SALARIÉS



**M. HERVÉ JOUANNO**  
REPRÉSENTANT  
DU COMITÉ SOCIAL ET ECONOMIQUE  
(NON –ADMINISTRATEUR)

# GOUVERNANCE



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

**Patricia**  
**BARBIZET**  
ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE

# Gouvernement d'entreprise

## RAPPORT DE L'ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE

### COMPTE RENDU DE L'ACTIVITÉ 2019/20

#### **Au cours de l'année, l'Administratrice Référente a notamment :**

- Participé aux réunions dédiées à la Gouvernance de la Société (*roadshows*) ;
- Rencontré une partie des équipes de Pernod Ricard et certaines de ses filiales ;
- Présidé *l'executive session* tenue lors de la séance du Conseil du 1<sup>er</sup> septembre 2020 ; et
- Procédé à l'évaluation annuelle du fonctionnement du Conseil d'Administration sur la base d'entretiens individuels avec chaque Administrateur.

# Gouvernement d'entreprise

## RAPPORT DE L'ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE

### — LA CRÉATION D'UN COMITÉ RSE DÉDIÉ

---

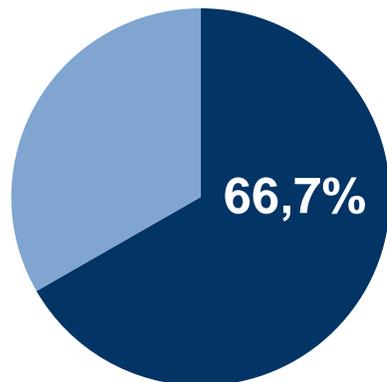
- La RSE fait partie intégrante de la stratégie de développement du Groupe.
- Avec le lancement de la feuille de route 2030 « Good Times from a Good Place » en avril 2019, Pernod Ricard poursuit l'intensification de ses engagements RSE, en ligne avec les préoccupations de nos multiples parties prenantes. Il a donc été décidé de créer un Comité dédié qui puisse y consacrer le temps et les ressources nécessaires.
- L'objet de ce Comité serait notamment :
  - > D'examiner, revoir et évaluer la stratégie du Groupe en matière de RSE ainsi que sa mise en œuvre (suivi en termes qualitatifs et quantitatifs) ;
  - > D'apprécier les risques et opportunités en matière de performance sociétale et environnementale ; et
  - > Suivre les systèmes de *reporting*, l'établissement de l'information extra-financière et revoir la DPEF.

# Conseil d'Administration & Comités

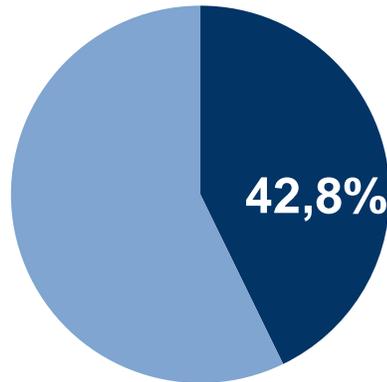
## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

— COMPOSITION À LA DATE DE LA CLÔTURE DE L'EXERCICE : 14 MEMBRES —  
(dont 2 Administrateurs représentant les salariés)

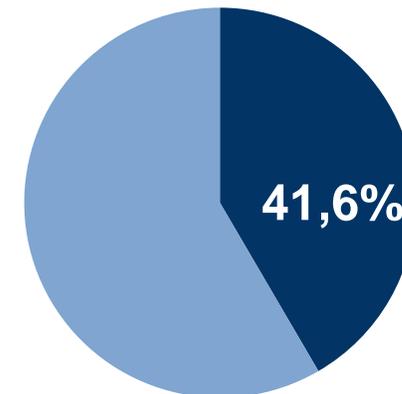
TAUX  
D'INDÉPENDANCE<sup>(1) (2)</sup>



TAUX  
D'INTERNATIONALISATION



TAUX DE  
FÉMINISATION<sup>(1)</sup>



(1) Hors les Administrateurs représentant les salariés

(2) Depuis le 5 novembre 2020, Monsieur Wolfgang Colberg est considéré comme non-indépendant au regard des critères Afep-Medef.

# Conseil d'Administration & Comités

## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

TAUX  
D'ASSIDUITÉ

100%

- ACTIVITÉS PRINCIPALES AU COURS DE L'EXERCICE –
- **Suivi des impacts de la crise de la COVID-19**
  - **Arrêtés des comptes** semestriels et annuels
  - **Examen du budget**
  - **Préparation de l'Assemblée Générale** (notamment projets de résolutions)
  - Revue et **validation de la stratégie** du Groupe
  - Évaluation de la rémunération variable du Président-Directeur Général pour l'exercice 2019/20 et **arrêté de la politique de rémunération** pour l'exercice 2020/21 en dehors de sa présence
  - **Executive Session** afin de revoir le fonctionnement du Conseil et de ses Comités (sans la présence d'Alexandre Ricard et des Administrateurs faisant partie du *Top Management* du Groupe)
  - Examen des questions de **gouvernance et composition du Conseil & des Comités**
  - **Revue de l'évaluation annuelle interne de son fonctionnement**

# Conseil d'Administration & Comités

## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

### — 4 COMITÉS SPÉCIALISÉS —

---

- **COMITÉ D'AUDIT**
- **COMITÉ DES NOMINATIONS, DE LA GOUVERNANCE ET DE LA RSE**
- **COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS**
- **COMITÉ STRATÉGIQUE**

# Conseil d'Administration & Comités

## LE COMITÉ D'AUDIT



**M. WOLFGANG COLBERG\***  
PRÉSIDENT



**MME KORY SORENSON**



**M. PHILIPPE PETITCOLIN**



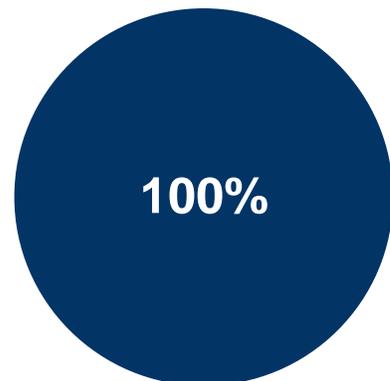
**M. GILLES SAMYN**

\*Depuis le 5 novembre 2020, Monsieur Wolfgang Colberg est considéré comme non-indépendant au regard des critères Afep-Medef. Dès lors, il est précisé qu'un nouveau Président, indépendant, du Comité d'Audit sera nommé par le Conseil d'Administration se tenant immédiatement après l'Assemblée Générale.

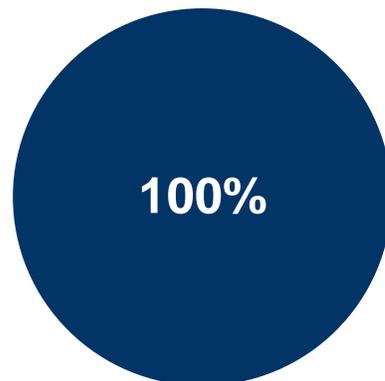
# Conseil d'Administration & Comités

## LE COMITÉ D'AUDIT

TAUX  
D'INDÉPENDANCE<sup>(1)</sup>



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



## – PRINCIPALES ACTIVITÉS

- **Examen des comptes** semestriels et annuels (sociaux et consolidés)
- **Examen de toutes problématiques financières**, en particulier les traitements comptables complexes
- **Examen des risques significatifs** et appréciation de la gestion de ces risques par le Groupe
- **Evaluation des systèmes de contrôle interne** et examen des plans d'actions de l'Audit Interne

(1) Depuis le 5 novembre 2020, Monsieur Wolfgang Colberg est considéré comme non-indépendant au regard des critères Afep-Medef.

# Conseil d'Administration & Comités

LE COMITÉ DES NOMINATIONS,  
DE LA GOUVERNANCE ET DE LA RSE



M. WOLFGANG COLBERG



MME PATRICIA BARBIZET  
PRÉSIDENTE

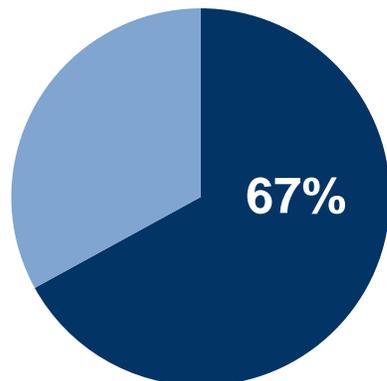


M. CÉSAR GIRON

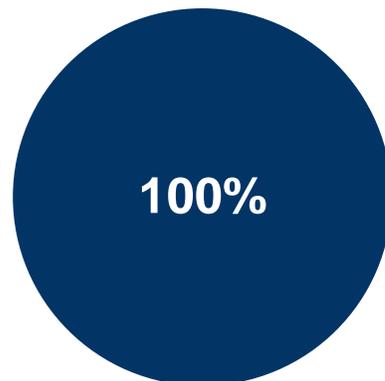
# Conseil d'Administration & Comités

LE COMITÉ DES NOMINATIONS,  
DE LA GOUVERNANCE ET DE LA RSE

TAUX  
D'INDÉPENDANCE<sup>(1)</sup>



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



## – PRINCIPALES ACTIVITÉS

- Réflexion sur la **gouvernance du Groupe**
- **Revue de la composition du Conseil d'Administration et de l'indépendance** des Administrateurs
- Revue de l'autoévaluation annuelle du **fonctionnement du Conseil d'Administration**
- **Revue des enjeux et de la performance du Groupe en matière de RSE**
- Proposition de sujets à approfondir pour permettre de **nouvelles améliorations du fonctionnement du Conseil d'Administration**

(1) Depuis le 5 novembre 2020, Monsieur Wolfgang Colberg est considéré comme non-indépendant au regard des critères Afep-Medef.

# Conseil d'Administration & Comités

## LE COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS



**MME KORY SORENSON**  
PRÉSIDENTE



**MME PATRICIA BARBIZET**



**M. IAN GALLIENNE**



**M. PHILIPPE PETITCOLIN**

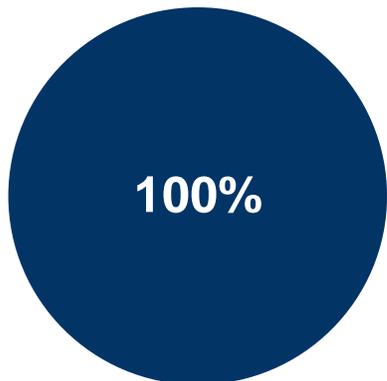


**M. STÉPHANE EMERY**  
ADMINISTRATEUR  
REPRÉSENTANT LES SALARIÉS

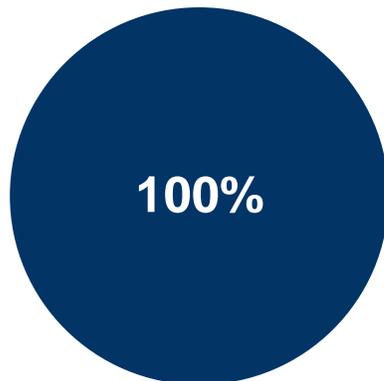
# Conseil d'Administration & Comités

## LE COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS

TAUX  
D'INDÉPENDANCE



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



## – PRINCIPALES ACTIVITÉS

- **Etude des règles de gouvernance et des pratiques de marché concernant la rémunération des Dirigeants Mandataires Sociaux** en lien avec l'application de la loi PACTE et de l'ordonnance n° 2019-1234 du 27 novembre 2019
- **Analyse de l'impact de la pandémie de COVID-19** sur la rémunération du Dirigeant Mandataire Social et les plans d'intéressement à long terme de Pernod Ricard

# Conseil d'Administration & Comités

## LE COMITÉ STRATÉGIQUE



**M. ALEXANDRE RICARD**  
PRÉSIDENT



**MME ANNE LANGE**



**M. WOLFGANG COLBERG**



**M. IAN GALLIENNE**

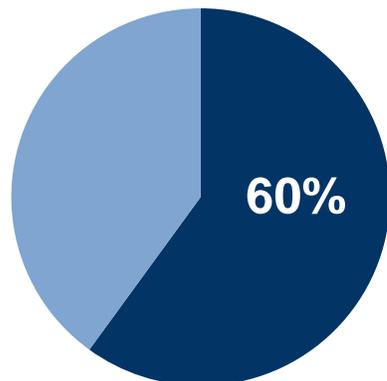


**M. CÉSAR GIRON**

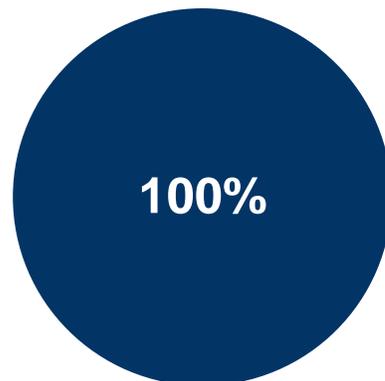
# Conseil d'Administration & Comités

## LE COMITÉ STRATÉGIQUE

TAUX  
D'INDÉPENDANCE<sup>(1)</sup>



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



## – PRINCIPALES ACTIVITÉS

- **Revue des enjeux stratégiques clés du Groupe**
- **Examen et avis sur toutes les opérations significatives** de partenariat, de cession ou d'acquisition
- **Revue de l'évolution de la politique financière du Groupe**

(1) Depuis le 5 novembre 2020, Monsieur Wolfgang Colberg est considéré comme non-indépendant au regard des critères Afep-Medef.

**POLITIQUE**  
**DE RÉMUNÉRATION**  
**DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX**



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

**Kory**  
**SORENSEN**

ADMINISTRATRICE INDÉPENDANTE &  
PRÉSIDENTE DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

# Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

DEUX RÉOLUTIONS SOUMISES AU VOTE

VOTE « EX-POST »

**Approbation**

**des éléments de rémunération versés ou attribués  
au titre de l'exercice 2019/20**

**à Monsieur Alexandre Ricard**

**(Résolution n°10)**

VOTE « EX-ANTE »

**Approbation**

**de la politique de rémunération applicable  
à Monsieur Alexandre Ricard**

**(Résolution n°12)**

# Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

## ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION 2019/20

Rémunération fixe	1 100 000€
Rémunération variable	297 000€, soit 27% de la rémunération fixe (cible 110% et max 180%)
Stock-options et actions de performance	22 545 stock options avec condition de performance externe (3 ans) 3 579 actions de performance avec condition de performance interne (3 ans) 5 780 actions de performance avec condition de performance externe (3 ans)
Retraite supplémentaire	<ul style="list-style-type: none"><li>• Attribution d'actions de performance : 463 actions avec condition de performance interne et 748 actions avec conditions de performance externe.</li><li>• Versement en numéraire de 142 291€</li></ul>
Autres	Voiture de fonction / Régime collectif de prévoyance et de frais de santé

# Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

## PRINCIPES DE RÉMUNÉRATION

Rémunération fixe	1 100 000€
Rémunération variable	Cible : 110% – Max : 180% (Critères quantitatifs : cible 80% - Critères qualitatifs : cible 30%)
Stock-options et actions de performance	Max 150% de la rémunération fixe annuelle
Engagements différés	Clause de non-concurrence + Clause de départ contraint : max cumulé de 24 mois de rémunération (fixe et variable)
Régime de retraite supplémentaire	10% de la rémunération fixe et variable (5% en actions de performance et 5% en numéraire)
Rémunération variable pluriannuelle / exceptionnelle	Aucune rémunération variable pluriannuelle ou rémunération exceptionnelle sauf en cas de circonstances exceptionnelles qui devront être précisément communiquées et justifiées
Autres	Voiture de fonction / Régime collectif de prévoyance et de frais de santé

# **RAPPORT**

# **DES COMMISSAIRES**

# **AUX COMPTES**



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# KPMG S.A.

## ERIC ROPERT

# Rapport sur les Comptes Consolidés et sur les Comptes Sociaux

Pages 218-222 et 246-248 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, recouvrabilité des impôts différés actifs relatifs aux déficits reportables, engagements au titre des avantages postérieurs à l'emploi
    - Comptes sociaux : évaluation des titres de participation
  - > **Opinion sur les comptes consolidés du Groupe (principes comptables IFRS) sans réserve** et avec une observation sur les incidences de la première application au 1er juillet 2019 de la norme IFRS 16 « Contrats de location » et de l'interprétation IFRIC 23 « Incertitude relative aux traitements fiscaux ».
  - > **Opinion sans réserve et sans observation** sur les comptes annuels de la société mère (principes comptables français)
- **Aucune observation** sur les rapports de gestion du Groupe et de la société mère
- **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

# Rapport Spécial sur les Conventions Réglementées

Page 249 du document  
d'enregistrement universel

- **Aucune nouvelle convention réglementée n'a été soumise à l'approbation de l'Assemblée Générale**
- **Convention réglementée déjà approuvée par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :**
  - > Contrat de crédit de 2 500 000 000€ « Multicurrency Revolving Facility Agreement »

# Rapports Spéciaux Relatifs à l'Assemblée Générale Extraordinaire

Pages 265 et 266 du document  
d'enregistrement universel

- **Rapports sur l'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, réservée aux salariés et mandataires sociaux (17<sup>ème</sup> et 18<sup>ème</sup> résolutions)**
- **Aucune observation, étant précisé que :**
  - > Les opérations sur lesquelles ils portent s'inscrivent dans les conditions prévues par la loi et ne portent pas atteinte à l'égalité des actionnaires
  - > L'ensemble des informations requises pour vous permettre d'apprécier la proposition de suppression de votre droit préférentiel de souscription a été porté à votre attention
  - > Les conditions définitives dans lesquelles les émissions seraient réalisées n'étant pas fixées, nous n'exprimons pas d'avis sur celles-ci et, par voie de conséquence, sur la proposition de suppression du droit préférentiel de souscription qui vous est faite
  - > Nous établirons un rapport complémentaire le cas échéant en cas d'utilisation par votre Conseil d'Administration de ces délégations

Alexandre  
RICARD

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# PRÉSENTATION DES RÉSOLUTIONS



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTION À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### PREMIÈRE RÉSOLUTION

#### **MODIFICATION DES ARTICLES 35 ET 36 DES STATUTS POUR SE CONFORMER À LA LOI SOILIH**

- Cette résolution a pour objet de modifier les règles relatives au calcul de la majorité aux Assemblées Générales afin d'exclure du décompte les abstentions et les votes blancs ou nuls.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DEUXIÈME RÉSOLUTION

#### APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2020

- Cette résolution a pour objet d'approuver les résultats de l'exercice clos le 30 juin 2020 faisant apparaître un bénéfice net de 1 177 954 097,56 euros.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### TROISIÈME RÉSOLUTION

#### **APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2020**

- Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2020.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUATRIÈME RÉSOLUTION

#### **AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2020 ET FIXATION DU DIVIDENDE**

- Cette résolution a pour objet de procéder à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2020.
- Il est proposé de fixer le dividende à 2,66 € par action. Un acompte sur dividende de 1,18 € par action ayant été versé le 10 juillet 2020, le solde, soit 1,48 € par action, serait détaché le 9 décembre et mis en paiement le 11 décembre 2020.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### CINQUIÈME RÉSOLUTION

#### **RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MONSIEUR ALEXANDRE RICARD EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

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

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SIXIÈME RÉSOLUTION

#### RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MONSIEUR CÉSAR GIRON EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

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

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SEPTIÈME RÉSOLUTION

#### **RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MONSIEUR WOLFGANG COLBERG EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

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

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### HUITIÈME RÉSOLUTION

#### **NOMINATION DE MADAME VIRGINIE FAUVEL EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE**

- Par cette résolution, nous vous proposons de nommer Madame Virginie Fauvel en qualité d'Administratrice pour une durée de 4 ans.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### NEUVIÈME RÉSOLUTION

#### **FIXATION DU MONTANT ANNUEL DE LA RÉMUNÉRATION ALLOUÉE AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

- Cette résolution a pour objet de maintenir le montant global annuel de la rémunération allouée au Conseil d'Administration à 1 250 000€ pour l'exercice en cours, et pour les exercices suivants, et ce jusqu'à nouvelle décision de l'Assemblée Générale.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DIXIÈME RÉSOLUTION

#### **APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU COURS DE L'EXERCICE 2019/20 À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD, PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**

- Nous vous demandons, par cette résolution, d'approuver les éléments de la rémunération versés ou attribués au cours de l'exercice 2019/20 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 66 à 71.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### ONZIÈME RÉSOLUTION

#### **APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU COURS DE L'EXERCICE 2019/20 AUX MANDATAIRES SOCIAUX**

- Nous vous demandons, par cette résolution, d'approuver les éléments de la rémunération versés ou attribués au cours de l'exercice 2019/20 aux Mandataires Sociaux, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, page 63.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DOUZIÈME RÉSOLUTION

#### **APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION APPLICABLE À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD, PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**

- Par cette résolution, nous soumettons à votre approbation les éléments de la politique de rémunération applicable à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 58 à 62.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### TREIZIÈME RÉSOLUTION

#### **APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION APPLICABLE AUX MANDATAIRES SOCIAUX**

- Par cette résolution, nous soumettons à votre approbation les éléments de la politique de rémunération applicable aux Mandataires Sociaux tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 56 à 58.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUATORZIÈME RÉSOLUTION

#### **APPROBATION DES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES VISÉES AUX ARTICLES L.225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE**

- Cette résolution a pour objet d'approuver les conventions réglementées visées dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes, étant précisé qu'aucune nouvelle convention réglementée n'a été approuvée en 2019/20.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUINZIÈME 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 maximum d'achat par action : 270 euros
  - > Plafond de détention : 10% du capital

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SEIZIÈME RÉSOLUTION

#### **RATIFICATION DE LA DÉCISION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE TRANSFÉRER LE SIÈGE SOCIAL DE LA SOCIÉTÉ ET DE LA MODIFICATION DE L'ARTICLE 4 DES STATUTS**

- Cette résolution a pour objet de ratifier le transfert du siège social du 12, place des Etats-Unis, 75116 Paris au 5, cours Paul Ricard, 75008 Paris et la modification des statuts y afférente.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION

#### AUGMENTATION DU 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 (limite commune aux résolutions 17 et 18)

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-HUITIÈME 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 (limite commune aux résolutions 17 et 18)

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-NEUVIÈME RÉSOLUTION

#### **MODIFICATION DE L'ARTICLE 21 DES STATUTS POUR SE CONFORMER À LA LOI SOILIH**

- Cette résolution a pour objet d'introduire la possibilité pour le Conseil d'Administration de prendre des décisions par consultation écrite dans les conditions fixées par la réglementation.

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGTIÈME RÉSOLUTION

#### **MODIFICATION DES ARTICLES 25, 28 ET 35 DES STATUTS POUR SE CONFORMER À LA LOI PACTE**

- Cette résolution a pour objet de remplacer le terme « jetons de présence » par celui de « rémunération ».

# Présentation des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-ET-UNIÈME 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



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

# RÉSULTAT DU VOTE DES RÉSOLUTIONS



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTION À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### PREMIÈRE RÉSOLUTION

**MODIFICATION DES ARTICLES 35 ET 36 DES STATUTS POUR SE CONFORMER  
À LA LOI SOILIH**

**RÉSOLUTION ADOPTÉE**

**99,18 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DEUXIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2020**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,98 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### TROISIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS  
LE 30 JUIN 2020**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,98 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUATRIÈME RÉSOLUTION

**AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2020  
ET FIXATION DU DIVIDENDE**

**RÉSOLUTION ADOPTÉE**

**99,81 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### CINQUIÈME RÉSOLUTION

**RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MONSIEUR ALEXANDRE RICARD  
EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

**RÉSOLUTION ADOPTÉE**

**88,39 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SIXIÈME RÉSOLUTION

**RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MONSIEUR CÉSAR GIRON EN QUALITÉ  
D'ADMINISTRATEUR**

**RÉSOLUTION ADOPTÉE**

**92,74 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SEPTIÈME RÉSOLUTION

**RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MONSIEUR WOLFGANG COLBERG EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR**

**RÉSOLUTION ADOPTÉE**

**90,99 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

HUITIÈME RÉSOLUTION

**NOMINATION DE MADAME VIRGINIE FAUVEL EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,92 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### NEUVIÈME RÉSOLUTION

**FIXATION DU MONTANT ANNUEL DE LA RÉMUNÉRATION ALLOUÉE  
AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,92 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

DIXIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION VERSÉS OU ATTRIBUÉS  
AU COURS DE L'EXERCICE 2019/20 À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD,  
PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**97,19 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### ONZIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION VERSÉS OU ATTRIBUÉS  
AU COURS DE L'EXERCICE 2019/20 AUX MANDATAIRES SOCIAUX**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**97,90 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

DOUZIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION  
APPLICABLE À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD, PRÉSIDENT-DIRECTEUR  
GÉNÉRAL**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**94,23 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### TREIZIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION  
APPLICABLE AUX MANDATAIRES SOCIAUX**

**RÉSOLUTION ADOPTÉE**

**99,89 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUATORZIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES VISÉES AUX ARTICLES  
L.225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**> 99,99 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUINZIÈME RÉSOLUTION

**AUTORISATION À DONNER AU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'EFFET  
D'OPÉRER SUR LES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ**

**RÉSOLUTION ADOPTÉE**

**99,36 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

SEIZIÈME RÉSOLUTION

**RATIFICATION DE LA DÉCISION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
DE TRANSFÉRER LE SIÈGE SOCIAL DE LA SOCIÉTÉ ET DE LA MODIFICATION  
DE L'ARTICLE 4 DES STATUTS**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**> 99,99 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION

**AUGMENTATION DU CAPITAL SOCIAL EN FAVEUR DES SALARIÉS**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,71 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-HUITIÈME RÉSOLUTION

**AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL EN FAVEUR D'UNE CATÉGORIE  
DE BÉNÉFICIAIRES DÉNOMMÉS**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,71 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-NEUVIÈME RÉSOLUTION

**MODIFICATION DE L'ARTICLE 21 DES STATUTS POUR SE CONFORMER  
À LA LOI SOILIH**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,43 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGTIÈME RÉSOLUTION

**MODIFICATION DES ARTICLES 25, 28 ET 35 DES STATUTS  
POUR SE CONFORMER À LA LOI PACTE**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,43 %**

# Vote des résolutions

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-ET-UNIÈME RÉSOLUTION

**POUVOIRS EN VUE DE L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITÉS LÉGALES  
REQUISES**

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**> 99,99 %**

# CLÔTURE



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

27 novembre 2020



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*