

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

VENDREDI 8 NOVEMBRE

SALLE PLEVEL

Film

CAMPAGNES ARTISTIQUES

16/9 Sttl inclus 2'00''

OUVERTURE



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 MATTERS
SECRÉTAIRE _____ ANTOINE BROCAS

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

COMMISSAIRES AUX COMPTES

KPMG _____ ERIC ROPERT
DELOITTE & ASSOCIÉS _____ DAVID DUPONT-NOËL

QUORUM PROVISOIRE



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

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



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

RÉSULTATS ANNUELS - EXERCICE 2018/19

NOTRE EXCELLENTE PERFORMANCE DÉMONTRE :

LA RÉSILIENCE DE NOTRE
« BUSINESS MODEL »

LA PERTINENCE DE NOTRE
PLAN STRATÉGIQUE À 3 ANS



**Créer de la valeur sur le long terme
pour toutes nos parties prenantes**

NOUS RÉINVENTONS NOTRE « BUSINESS MODEL » POUR ÊTRE 100% CENTRÉS SUR LE CONSOMMATEUR

4 Essentiels

GAGNER EN EFFICACITÉ

1. Excellence Opérationnelle
2. Gestion des Talents
3. Responsabilité Sociétale
4. Réseaux de Distribution



4 Accélérateurs

DÉLIVRER PLUS DE CROISSANCE

1. Gestion de Portefeuille
2. Premiumisation & Luxe
3. Innovation
4. Accélération Digitale

**NOUS EXÉCUTONS NOTRE PLAN STRATÉGIQUE À 3 ANS
POUR REMPORTER NOS 4 DÉFIS CLÉS**

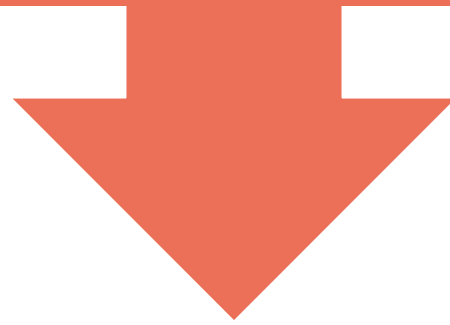


**Maximiser
nos atouts**

- 1. Gagner sur nos 4 marchés-clés**
- 2. Construire des « marques-passion »**

**Préparer
notre futur**

- 3. Financer notre ambition**
- 4. Valoriser nos collaborateurs**



NOTRE AMBITION

**DEVENIR LE LEADER
DU SECTEUR DES VINS & SPIRITUEUX**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

1

CHAPITRE 1

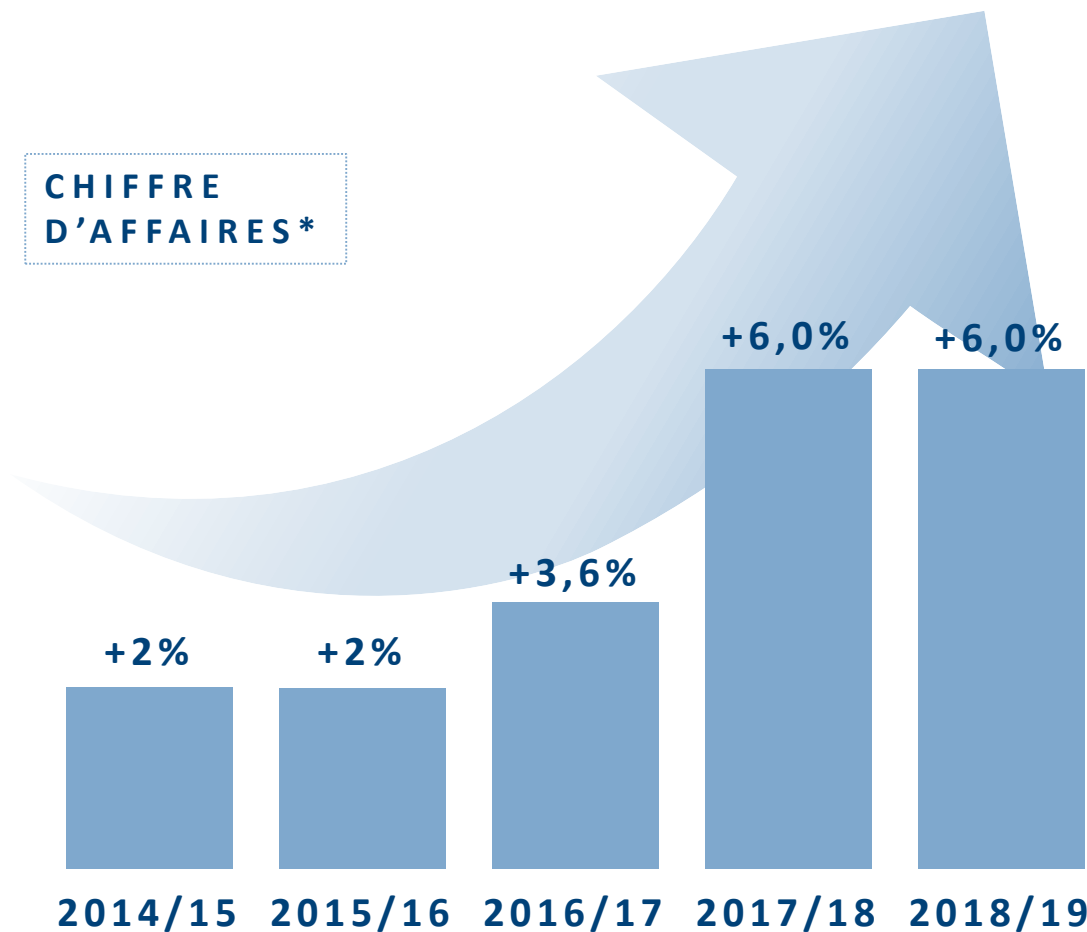
La première année de notre Plan démontre
la nette accélération de notre activité



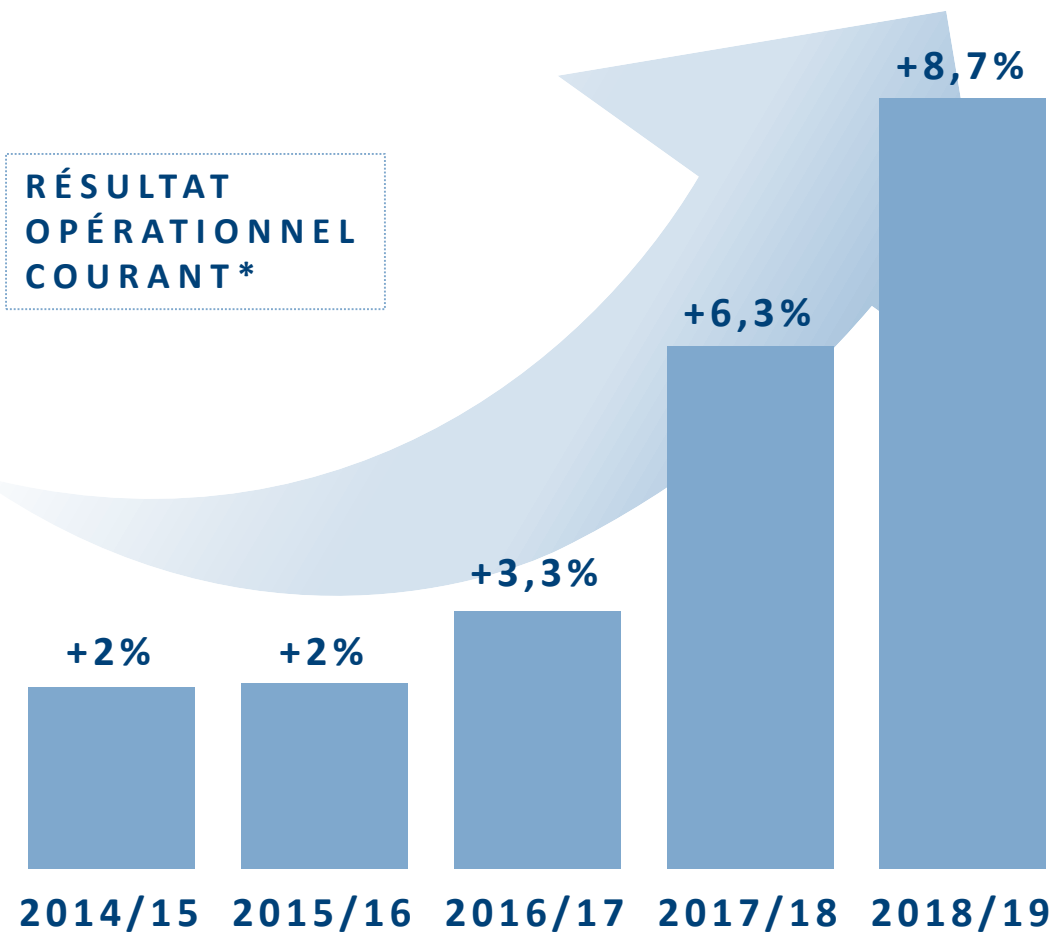
Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

NOUS AVONS RÉUSSI À ACCÉLÉRER LA CROISSANCE DE NOTRE CHIFFRE D'AFFAIRES ET DE NOTRE RÉSULTAT

CHIFFRE D'AFFAIRES*



RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT*



NOUS AVONS ATTEINT TOUS NOS OBJECTIFS

AMBITIONS MOYEN TERME

RÉSULTATS 2018/19

Chiffre
d'affaires *

+4% à +7%

+6,0%

Excellence
Opérationnelle

FY16-20 : 200 M€
FY20-21 : 100 M€

100% réalisée
-

Marge
Opérationnelle *

environ +50/+60 pb par an

+74 pb

NOUS POURSUIVONS LE DÉVELOPPEMENT DE NOS MARCHÉS ET DE NOS MARQUES CLÉS



ÉTATS-UNIS

+ 4 % *



CHINE

+ 21 % *



INDE

+ 20 % *



GLOBAL
TRAVEL RETAIL

+ 6 % *



MARQUES STRATÉGIQUES INTERNATIONALES

+ 7 % *

* Etats Unis : sell-out ou sorties grossistes / tous les autres chiffres représentent la croissance interne du Chiffre d'affaires

NOUS AVONS FAIT DE L'INNOVATION ET DU LUXE DEUX ACCÉLÉRATEURS DE CROISSANCE



INNOVATION +26%*



LE CERCLE +14%*

Film

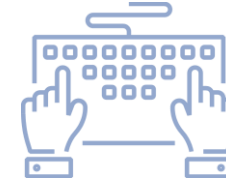
Lillet

16/9 00'56''

NOS 19 000 COLLABORATEURS DÉMONTRENT UN ENGAGEMENT TOUJOURS AUSSI EXCEPTIONNEL



88%
engagement



85%
participation



83%
estiment que c'est
la convivialité qui rend
le Groupe si unique



89%
ont une bonne compréhension
de la stratégie du Groupe
et de ses objectifs



95%
de nos employés
sont fiers de faire partie
du Groupe

Film

ISAY

2

CHAPITRE 2

Cette accélération résulte

**des premiers succès d'une transformation
en profondeur de notre entreprise**

NOUS AVONS TRANSFORMÉ NOTRE « MAISON DES MARQUES » POUR ÊTRE ENCORE PLUS PROCHES DES NOUVELLES TENDANCES CONSOMMATEURS

L'intégration de la catégorie « Spécialités »

Des marques à fort potentiel
sur les tendances
consommateurs les plus
dynamiques (« craft »)



NOUS AVONS RENFORCÉ LES PLATEFORMES DE DISTRIBUTION DE NOS MARCHÉS CLÉS POUR SERVIR TOUJOURS MIEUX CLIENTS ET CONSOMMATEURS



ÉTATS-UNIS

**Un soutien plus important
de la part de nos grossistes
Une logistique plus agile**



GLOBAL TRAVEL RETAIL

**Des partenariats aéroports
« sur-mesure »
plus innovants**

NOUS CONTINUONS À OPTIMISER NOS MÉTHODES DE TRAVAIL ET AVONS ATTEINT AVEC UN AN D'AVANCE NOS OBJECTIFS D'EFFICACITÉ OPÉRATIONNELLE 2016/2020

EFFICACITÉ
PUBLI-PROMOTIONNELLE



100 M€
D'EFFICACITÉ
SUPPLÉMENTAIRE
ANTICIPÉE
SUR LES EXERCICES
2019/20 ET
2020/21

ACHATS
DIRECTS & INDIRECTS



CHAÎNE
D'APPROVISIONNEMENT



INITIATIVES
LOCALES



NOUS INTÉGRONS UNE DIMENSION RSE DANS TOUT CE QUE NOUS FAISONS AVEC LE LANCEMENT D'UNE « NOUVELLE FEUILLE DE ROUTE RSE 2030 »

8 engagements

- Partage des connaissances et formation : formation de 10 000 bartenders aux techniques du bar de demain (2030)
- Parité salariale (2022), une répartition femmes / hommes équilibrée dans les équipes de direction, et une formation sur de nouvelles compétences tous les 3 ans pour 100% de nos employés (2030)
- 8 programmes pilotes dans nos régions viticoles (2025); 5 000 partenariats avec des agriculteurs (2030)
- 1 projet stratégique relatif à la biodiversité dans chaque filiale (2030)



- Plus d'objets promotionnels en plastique à usage unique, 100% de nos conditionnements seront recyclables, compostables, réutilisables ou biosourcés (2025) ; 5 nouveaux moyens circulaires de distribuer nos produits (2030)
- 100% de notre consommation d'eau réalimentée dans les bassins à haut risque et réduction de 50% de notre intensité carbone (2030)
- Chaque filiale aura un programme pour combattre l'abus d'alcool (2030)
- Extension de notre programme Responsible Party pour toucher 1 million de jeunes adultes (2030)

Film

S&R

16/9 2'54''

NOUS TRANSFORMONS NOTRE STRATÉGIE RESSOURCES HUMAINES POUR DAVANTAGE DE PERFORMANCE

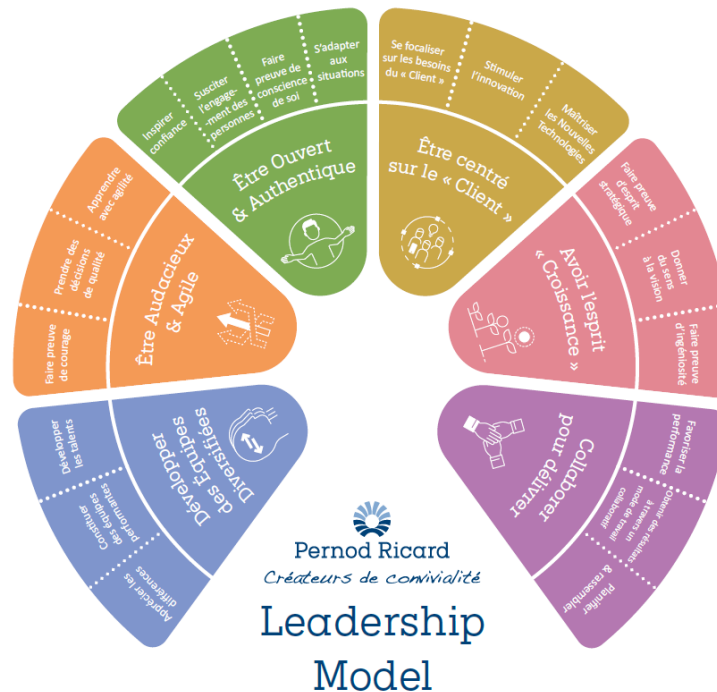


Lier performance et
convivialité

Au travers d'un nouveau
modèle de leadership

Pour réussir
4 défis

Encourager une culture de
l'engagement incitant les
collaborateurs à aller plus loin,
à se 'transfoHRmer' pour faire
face à un environnement en
constante évolution



1. Placer au centre l'expérience collaborateurs
2. Maximiser la performance au travers d'équipes diversifiées
3. Développer une culture de « l'empowerment »
4. Faire du digital un outil de la transformation et de l'accélération

NOUS ALIGNONS ENCORE PLUS L'INTÉRÊT DE NOS SALARIÉS SUR CELUI DE NOS ACTIONNAIRES AVEC LE LANCEMENT DE NOTRE PREMIER PLAN D'ACTIONNARIAT SALARIÉ

18
pays
représentant
75% des
effectifs du
Groupe



41,5%
participation

5 840
actionnaires salariés

48%
en Chine

76%
en Inde

57%
en France

3

CHAPITRE 3

Nous construisons notre avenir

en continuant d'investir sur le long terme



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

**NOUS INVESTISSONS FORTEMENT
DERRIÈRE NOS MARQUES ET NOS MARCHÉS PRIORITAIRES**

Dépenses publi-promotionnelles

= 16,5% du Chiffre d'affaires



1/3 DES DÉPENSES MÉDIA DANS LE DIGITAL

NOUS RENFORÇONS NOS CAPACITÉS DE PRODUCTION POUR ACCÉLÉRER NOTRE CROISSANCE FUTURE



Cognac
Distillation et
achats d'eaux de vie



Écosse
Nouvelles installations
Nouveau site



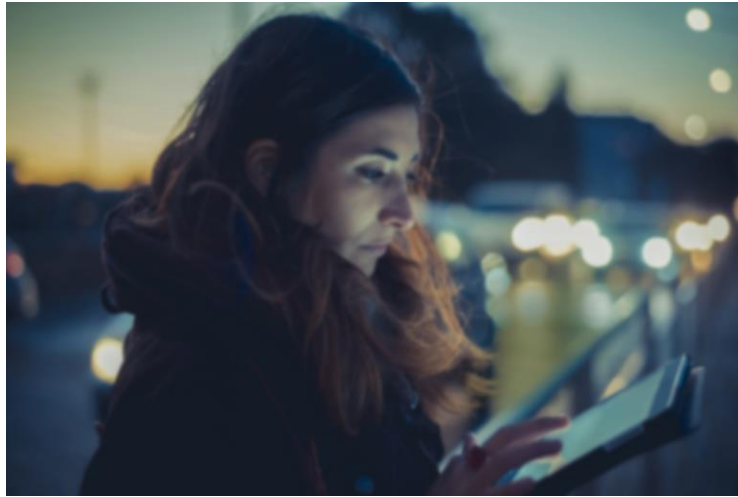
Irlande
Augmentation de notre capacité
de distillation et vieillissement

NOUS RÉORGANISONS NOS FILIALES FRANÇAISES POUR RECONQUÉRIR NOTRE MARCHÉ HISTORIQUE

Création de Pernod Ricard France



**Reconquérir les
consommateurs**



**Réinventer notre
modèle commercial**



**Réunir nos deux
réseaux**

NOUS RENOUVELONS NOTRE OFFRE PRODUIT POUR RÉPONDRE À UN CONSOMMATEUR TOUJOURS PLUS EXIGEANT

LE NATUREL



ABSOLUT JUICE

LE LOCAL



**JAMESON CASKMATES
ÉDITION REVOLUTION BREWING**

NOUS ENRICHISSEONS NOTRE PORTEFEUILLE AVEC L'ACQUISITION DE MARQUES À FORT POTENTIEL DE CROISSANCE



MALFY

Gin italien
super-premium



RABBIT HOLE

Bourbon
super-premium
de l'État de
Kentucky



TX

Whiskey *craft*
super-premium
texan



JEFFERSON'S

Bourbon
super-premium

NOUS CRÉONS UN NOUVEAU SEGMENT : LE MALT CHINOIS

13 ha
de distillerie

150 M\$
d'investissements

2021
début de la
production



Film

Emeishan

16/9 Sttl inclus 01'36''

NOUS CRÉONS « THE ISLAND » – PLUS QU'UN DÉMÉNAGEMENT, LA TRADUCTION DE NOTRE TRANSFORMATION



Le regroupement de nos équipes au centre de Paris
pour changer nos méthodes de travail et être au plus près de nos consommateurs

COMPTES CONSOLIDÉS



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Hélène de Tissot

DIRECTRICE FINANCE, IT
& OPÉRATIONS



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

SYNTHÈSE 2018/19 : UN EXCELLENT EXERCICE AVEC UNE NETTE ACCÉLÉRATION DE L'ACTIVITÉ

DE TRÈS BONS RÉSULTATS ROC +8,7%¹

- **Chiffre d'affaires : +6,0%¹**
> Fort effet prix sur les marques stratégiques: +2%
- **Atteinte de l'objectif de 200 M€ d'efficacité d'excellence opérationnelle avec un an d'avance**
- **Amélioration¹ de la marge opérationnelle : +74pb**
- **Forte conversion en cash à 88%² et Free Cash Flow Courant +4%**

INFLEXION DE LA POLITIQUE FINANCIÈRE

- **Augmentation du dividende (taux de distribution de 50%)**
> 3,12 € par action³
- **Lancement d'un programme de rachat d'actions**
> Jusqu'à 1 Md€ entre l'exercice 2019/20 et l'exercice 2020/21

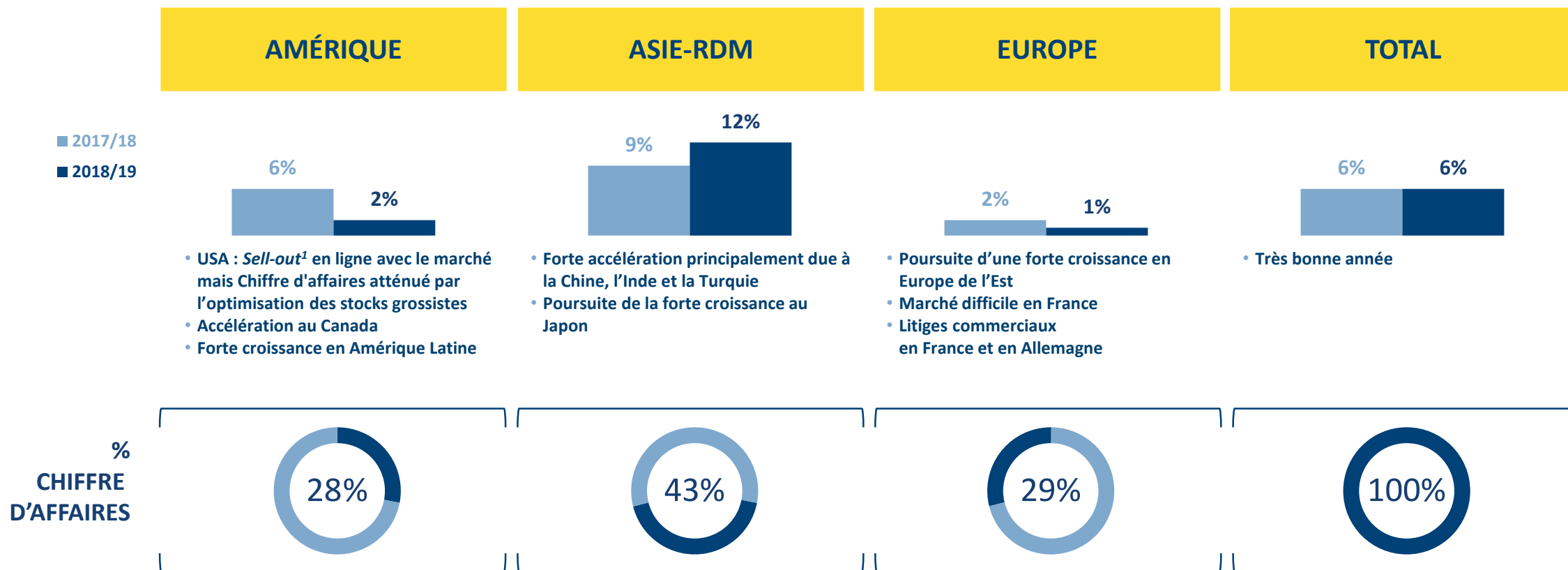
1. Croissance interne

2. Ratio du Cash flow opérationnel courant vs Résultat Opérationnel Courant

3. Soumis au vote de l'Assemblée Générale du 8 novembre 2019

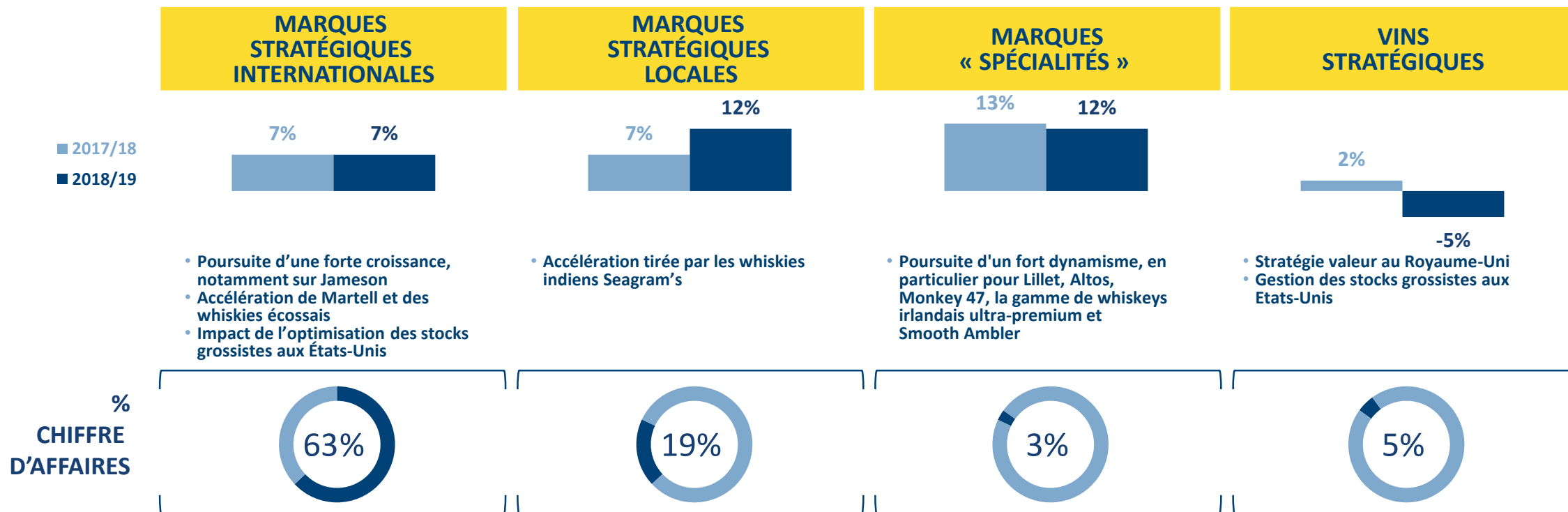
CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RÉGION

— UNE TRÈS BONNE ANNÉE —



CHIFFRE D'AFFAIRES PAR CATÉGORIE

TRÈS BONNE ANNÉE, AVEC UNE FORTE HAUSSE DU CHIFFRE D'AFFAIRES
DANS TOUTES LES CATÉGORIES DE SPIRITUEUX



INNOVATION : contribution d'environ 25% à la croissance du Chiffre d'affaires du Groupe

EFFET PRIX : +2%

Comptes Consolidés

COMPTE DE RÉSULTATS

M€

	2017/18	2018/19	△INTERNE	△FACIALE
CHIFFRE D'AFFAIRES	8 722	9 182	+6,0%	+5,3%
Marge Brute après frais logistiques (MB) <i>MB/Chiffre d'Affaires</i>	5 289 60,6%	5 648 61,5%	+7% +39 pb	+7%
Dépenses publi-promotionnelles (PP) <i>PP/Chiffre d'Affaires</i>	(1 429) 16,4%	(1 512) 16,5%	+6% -2 pb	+6%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC) <i>ROC/Chiffre d'Affaires</i>	2 358 27,0%	2 581 28,1%	+8,7% +74 pb	+9,5%



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

- **AUGMENTATION DE LA MARGE BRUTE DE +39pb :**
 - > Fort effet prix sur les marques stratégiques : +2%
 - > Achèvement accéléré de la feuille de route d'Excellence Opérationnelle 2016-2020 avec un an d'avance
 - > En partie compensés par la hausse des coûts et un mix négatif
- **HAUSSE DES DÉPENSES PUBLI-PROMOTIONNELLES EN LIGNE AVEC CELLE DU CHIFFRE D'AFFAIRES :**
 - > Arbitrages marqués et accent sur les priorités stratégiques (Chine et Inde en particulier)
- **FORTE DISCIPLINE SUR LES COÛTS DE STRUCTURE -33pb :**
 - > Hausse modeste (+4%)
 - > Politique d'allocation des ressources axée sur les priorités fondamentales
- **FORTE AMÉLIORATION DE LA MARGE OPÉRATIONNELLE +74pb**

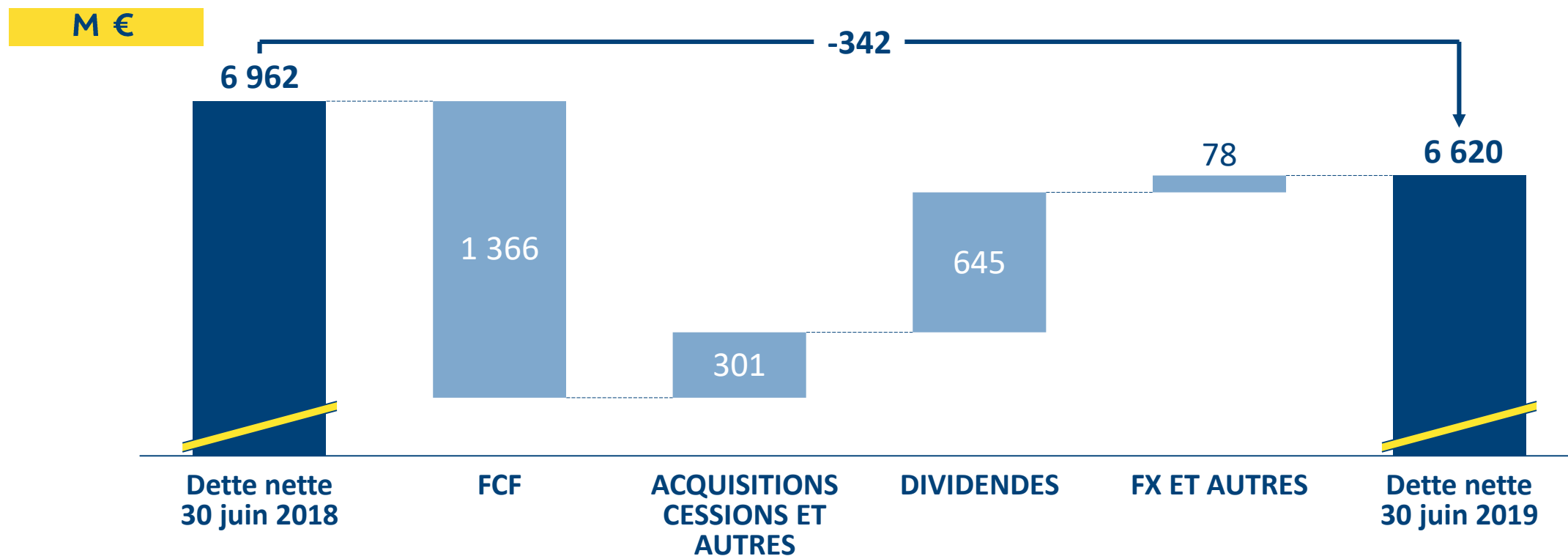
Comptes Consolidés

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

M€	2017/18	2018/19	△ FACIALE
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)	2 358	2 581	+9,5%
Produits et charges opérationnels non courants	(62)	(206)	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	2 296	2 375	+3%
Produits et charges financiers courants	(301)	(314)	
Éléments financiers non courants	(1)	3	
Impôt sur les sociétés	(392)	(582)	
Participations minoritaires et autres	(26)	(27)	
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 577	1 455	-8%

Comptes Consolidés

RÉDUCTION DE -0,3MD€ DE LA DETTE NETTE
BAISSE DU RATIO DETTE NETTE/EBITDA À 2,3X



COMPTES SOCIAUX



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Comptes Sociaux

COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA

M€	2017/18	2018/19
Résultat opérationnel	(74)	(87)
Résultat financier	482	305
Résultat exceptionnel	(21)	(44)
Impôt sur les bénéfices	179	152
RÉSULTAT NET	566	326

RÉSULTAT NET DE 326 M€, EN BAISSSE DE -240 M€, PRINCIPALEMENT DÛ
AU RÉSULTAT FINANCIER

Comptes Sociaux

COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA

PROPOSITION DE DIVIDENDE: 3,12 € PAR ACTION

€ / action	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19*
Dividende	1,88	2,02	2,36	3,12

- Taux de distribution de 50%
- Paiement du solde le 27 novembre 2019

PREMIER TRIMESTRE

2019/20



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Premier Trimestre

CROISSANCE MODÉRÉE DU CHIFFRE D'AFFAIRES AU T1, EN LIGNE AVEC LES ATTENTES, SUIVANT UN T1 2018/19 TRÈS FORT À +10,4%

CHIFFRE D'AFFAIRES T1 2019/20 : 2 483 M€
CROISSANCE INTERNE +1,3% ET FACIALE +4,0%

- **BON DÉMARRAGE AUX ETATS-UNIS: +6%**
> EN PARTICULIER GRÂCE À L'INNOVATION ET FAVORISÉ PAR DES VENTES ANTICIPÉES
- **CHINE +6% ET INDE +3%**
> BONNE CROISSANCE AVEC UNE BASE DE COMPARAISON TRÈS ÉLEVÉE
- **GLOBAL TRAVEL RETAIL: -6%**
> APRÈS UN TRÈS FORT T1 2018/19
- **BONNE CROISSANCE EN EUROPE : +3%**
> GRÂCE À DE FORTES VENTES EN EUROPE DE L'EST ET UN RETOUR À LA CROISSANCE EN EUROPE DE L'OUEST
- **IMPACT POSITIF DE L'EFFET PRIX : +2%**

- **RELÈVEMENT D'UN CRAN DE LA NOTE DE CRÉDIT LONG-TERME DE PERNOD RICARD PAR STANDARD & POOR'S ET MOODY'S :**
 - > Standard & Poor's : BBB+, perspective stable
 - > Moody's : Baa1, perspective stable
- **LANCEMENT D'UN PROGRAMME DE RACHAT D'ACTIONS LE 18 OCTOBRE 2019, AVEC UNE PREMIÈRE TRANCHE DE 150 M€**
- **PLACEMENT RÉUSSI D'UNE ÉMISSION OBLIGATAIRE DE 1,5 MD€ EN TROIS TRANCHES DE 500 M€ CHACUNE À 4, 8 ET 12 ANS POUR UN COUPON MOYEN DE 0,46%**

PERSPECTIVES



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Alexandre
RICARD

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2019/20

DANS UN CONTEXTE QUI DEMEURE PARTICULIÈREMENT INCERTAIN, PERNOD RICARD ANTICIPE :

- **La poursuite de la mise en œuvre du plan stratégique *Transform & Accelerate***
- **La poursuite de la forte croissance du Chiffre d'affaires**
 - > Modération des taux de croissance en Inde et en Chine vs 2018/19, en ligne avec les ambitions du plan stratégique
 - > Une performance dynamique aux États-Unis suite à l'optimisation des stocks grossistes et l'intégration du portefeuille de whiskies américains
- **Une augmentation des investissements industriels et des stocks stratégiques**
- **Un impact de change positif significatif sur le ROC***

CONFIRMATION DE L'OBJECTIF ANNUEL :
CROISSANCE INTERNE DU RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT COMPRISE ENTRE +5% ET +7%

CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Conseil d'administration & Comités

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



M. STÉPHANE EMERY
ADMINISTRATEUR
REPRÉSENTANT LES SALARIÉS



MME VERONICA VARGAS
ADMINISTRATRICE



M. PIERRE PRINGUET
ADMINISTRATEUR



M. ALEXANDRE RICARD
PRÉSIDENT-DIRECTEUR
GÉNÉRAL



MME NICOLE BOUTON
ADMINISTRATRICE
INDÉPENDANTE



M. WOLFGANG COLBERG
ADMINISTRATEUR
INDÉPENDANT



MME ANNE LANGE
ADMINISTRATRICE
INDÉPENDANTE



**MME MARTINA
GONZALEZ-GALLARZA**
ADMINISTRATRICE



MME MARIA JESUS CARRASCO LOPEZ
ADMINISTRATRICE
REPRÉSENTANT LES SALARIÉS



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



MME KORY SORENSON
ADMINISTRATRICE
INDÉPENDANTE



MME PATRICIA BARBIZET
ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE



M. IAN GALLIENNE
ADMINISTRATEUR
INDÉPENDANT



M. CÉSAR GIRON
ADMINISTRATEUR



M. GILLES SAMYN
ADMINISTRATEUR
INDÉPENDANT



Pernod Ricard

Administratrice Référente
Administrateurs Indépendants
Administrateurs
Administrateurs Salariés

Patricia
BARBIZET

ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE

RÔLE ET MISSIONS

- **Convoquer le Conseil d'Administration à son initiative** ou en l'absence du Président-Directeur Général
- Être **consultée sur l'ordre du jour de toute réunion** du Conseil et demander l'ajout de points supplémentaires
- **Présider les réunions du Conseil d'Administration en l'absence du Président-Directeur Général**
- **Diriger l'évaluation du fonctionnement du Conseil d'Administration**
- **Prévenir la survenance de conflits d'intérêts**
- Veiller au **respect des règles AFEP-MEDEF** ainsi que du Règlement Intérieur du Conseil
- Convoquer et **présider l'Executive Session**
- **S'assurer que les Administrateurs puissent exercer leur mission** dans les meilleures conditions possibles en matière de gouvernance
- **Prendre connaissance et veiller à ce qu'on réponde aux demandes des actionnaires** sur les questions de gouvernance
- **Rencontrer les actionnaires de la Société**

COMPTE-RENDU DE SA MISSION

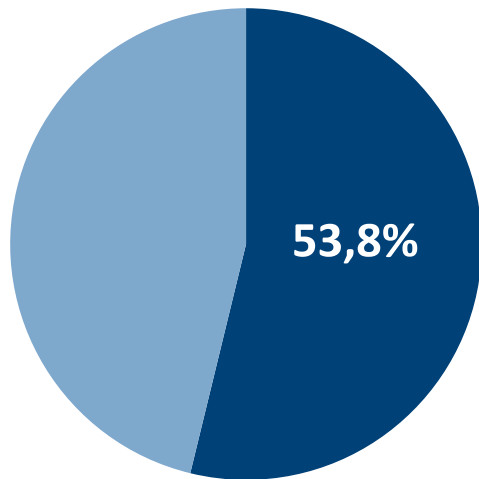
Depuis sa prise de fonction, **Patricia Barbizet** a notamment :

- **Participé**, avec la Direction Générale et la Direction des Relations Investisseurs, à **plusieurs réunions avec des investisseurs dédiées à la gouvernance de la Société**;
- **Rencontré les principales équipes de Pernod Ricard et de certaines de ses filiales** ;
- **Conduit l'évaluation annuelle du fonctionnement du Conseil d'Administration** sur la base d'entretiens individuels avec chaque Administrateur ;
- **Rendu compte de l'exécution de sa mission** en tant qu'Administratrice Référente au Conseil d'Administration.

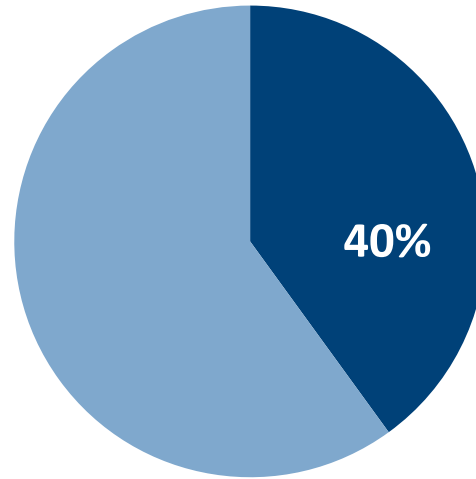


COMPOSITION À LA DATE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE : 15 MEMBRES
(DONT 2 ADMINISTRATEURS REPRÉSENTANT LES SALARIÉS)

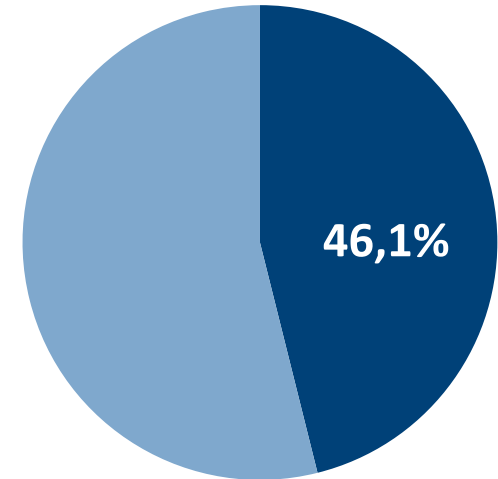
TAUX D'INDÉPENDANCE*



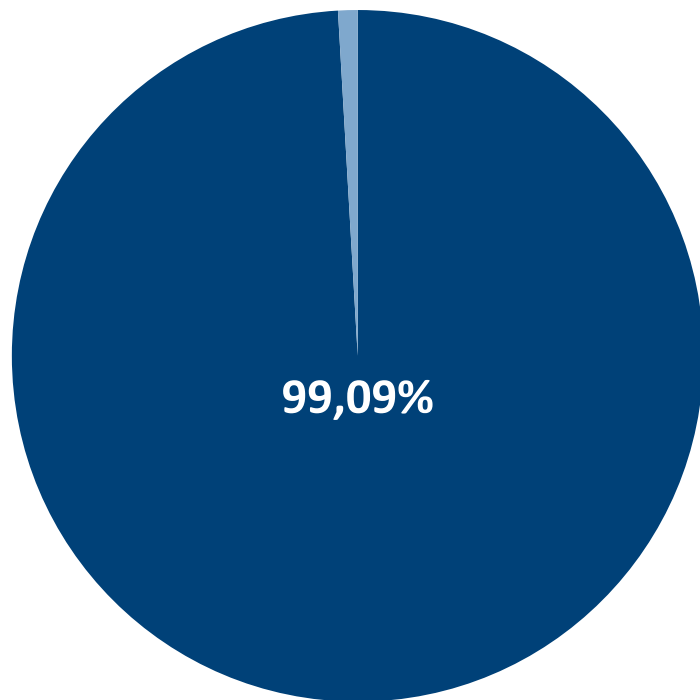
TAUX D'INTERNATIONALISATION



TAUX DE FÉMINISATION*



TAUX D'ASSIDUITÉ



— ACTIVITÉS PRINCIPALES AU COURS DE L'EXERCICE —

- **Arrêté 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
- **Evaluation de la rémunération variable** du Président-Directeur Général pour l'exercice 2018/19 et arrêté de sa politique de rémunération pour l'exercice 2019/20
- **Tenue d'une *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**
- **Revue de l'évaluation annuelle interne** de son fonctionnement



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

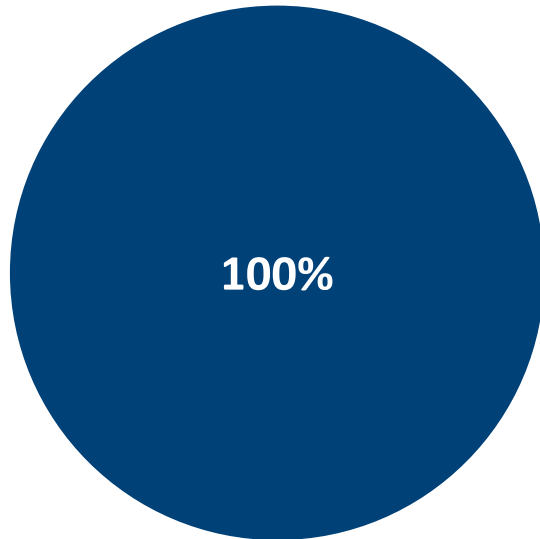


M. GILLES SAMYN

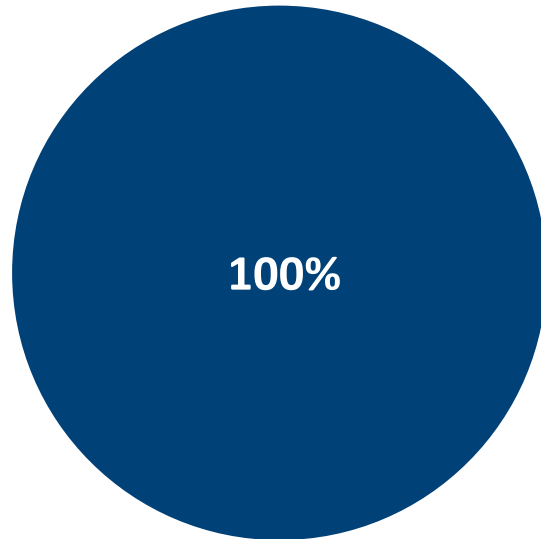
LE COMITÉ D'AUDIT

PRINCIPALES MISSIONS

TAUX D'INDÉPENDANCE



TAUX D'ASSIDUITÉ



- **Examen des comptes** semestriels et annuels (sociaux et consolidés)
- **Assurer l'intégrité du processus de *reporting* financier**
- **Examen des risques significatifs** et évaluation de la gestion de ces risques par le Groupe
- **Examen de toute question de nature financière ou comptable** soumise au Conseil d'Administration



Conseil d'administration & Comités

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



MME PATRICIA BARBIZET
PRÉSIDENTE



MME NICOLE BOUTON



M. WOLFGANG COLBERG

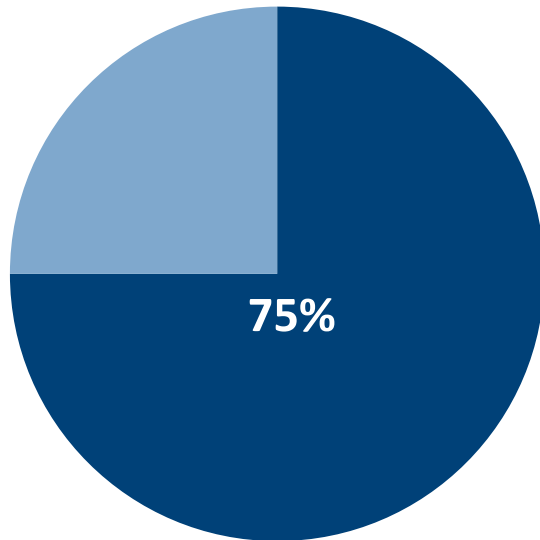


M. CÉSAR GIRON

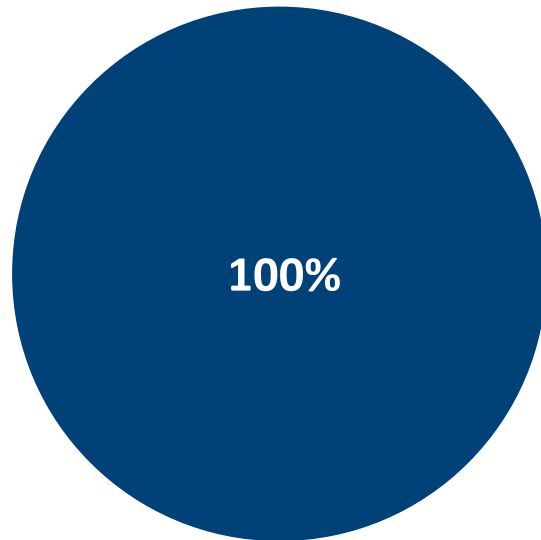
Conseil d'administration & Comités

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

TAUX D'INDÉPENDANCE



TAUX D'ASSIDUITÉ



PRINCIPALES MISSIONS

- **Revoir la composition du Conseil d'Administration et l'indépendance** des Administrateurs
- Evaluer périodiquement le **fonctionnement du Conseil d'Administration**
- **Suivre la mise en œuvre des engagements RSE** au niveau du Groupe
- **Mettre en place un plan de succession** des Dirigeants Mandataires Sociaux et des Administrateurs
- **Faire des propositions sur la sélection de nouveaux Administrateurs** et sur la procédure de recherche et de renouvellement

Conseil d'administration & Comités

LE COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS



MME NICOLE BOUTON
PRÉSIDENTE



MME KORY SORENSON



M. IAN GALLIENNE



M. PIERRE PRINGUET



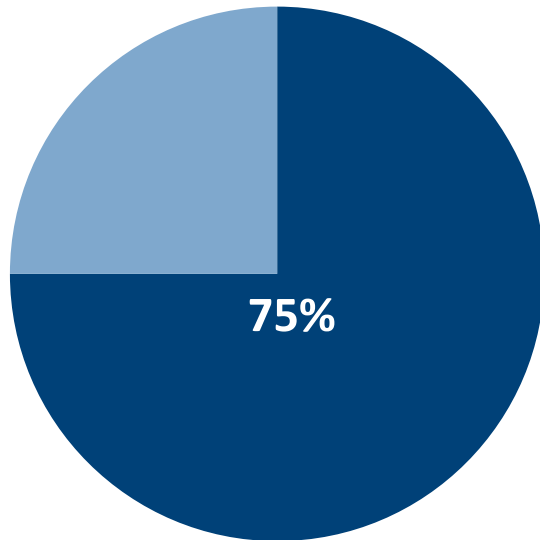
M. STÉPHANE EMERY
ADMINISTRATEUR
REPRÉSENTANT LES SALARIÉS

Conseil d'administration & Comités

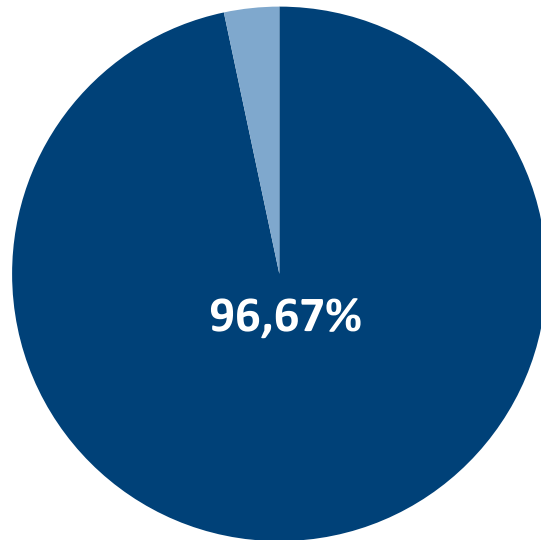
LE COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS

PRINCIPALES MISSIONS

TAUX D'INDÉPENDANCE



TAUX D'ASSIDUITÉ



- Proposer au Conseil d'Administration la **rémunération à allouer au Dirigeant Mandataire Social**
- Proposer la **politique générale d'attribution gratuite d'actions et d'attribution d'options d'achat ou de souscription d'actions**
- **Approuver l'information donnée aux actionnaires sur la rémunération du Dirigeant Mandataire Social**

Conseil d'administration & Comités

LE COMITÉ STRATÉGIQUE



M. ALEXANDRE RICARD
PRÉSIDENT



MME ANNE LANGE



M. WOLFGANG COLBERG



M. IAN GALLIENNE



M. CÉSAR GIRON

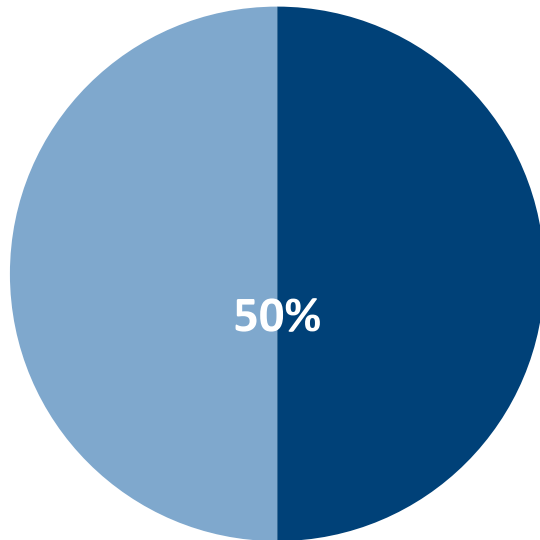


M. PIERRE PRINGUET

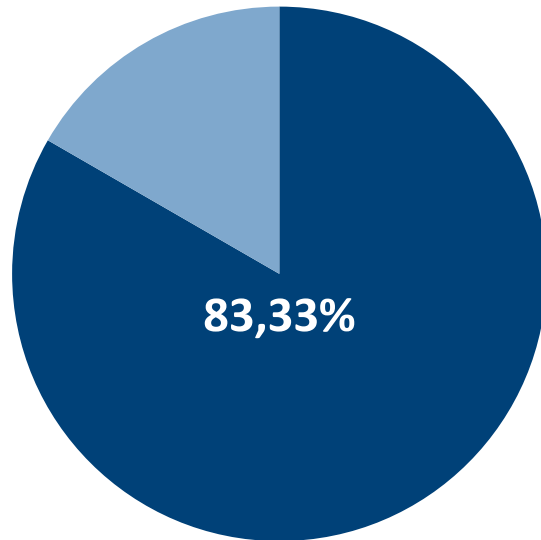
LE COMITÉ STRATÉGIQUE

PRINCIPALES MISSIONS

TAUX D'INDÉPENDANCE



TAUX D'ASSIDUITÉ



- **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**

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Nicole
BOUTON

PRÉSIDENTE DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Politique de Rémunération des Dirigeants Mandataires Sociaux

DEUX RESOLUTIONS SOUMISES AU VOTE

VOTE « EX-POST »

**Approbation
des éléments de rémunération due ou
attribuée au titre de l'exercice 2018/19
à Monsieur Alexandre Ricard
(Résolution n°9)**

VOTE « EX-ANTE »

**Approbation
de la politique de rémunération applicable
à Monsieur Alexandre Ricard
(Résolution n°10)**



Politique de Rémunération des Dirigeants Mandataires Sociaux

ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION 2018/19 DU DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL – VOTE EX-POST

Rémunération fixe	1 100 000 €						
Rémunération variable	1 745 810 €, soit 158,71% de la rémunération fixe (cible 110% et maximum 180%)						
Stock-options et actions de performance	<table><tr><td>26 143 stock options</td><td>avec condition de performance externe (3 ans)</td></tr><tr><td>4 269 actions de performance</td><td>avec condition de performance interne (3 ans)</td></tr><tr><td>6 842 actions de performance</td><td>avec conditions de performance interne et externe (3 ans)</td></tr></table>	26 143 stock options	avec condition de performance externe (3 ans)	4 269 actions de performance	avec condition de performance interne (3 ans)	6 842 actions de performance	avec conditions de performance interne et externe (3 ans)
26 143 stock options	avec condition de performance externe (3 ans)						
4 269 actions de performance	avec condition de performance interne (3 ans)						
6 842 actions de performance	avec conditions de performance interne et externe (3 ans)						
Retraite supplémentaire	• Attribution d'actions de performance : 511 actions avec condition de performance interne et 819 actions avec conditions de performance interne et externe • Versement en numéraire de 131 708 €						
Autres	Voiture de fonction / Régime collectif de prévoyance et de frais de santé						

Politique de Rémunération des Dirigeants Mandataires Sociaux

PRINCIPES DE RÉMUNÉRATION DU DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL – VOTE EX-ANTE

Rémunération fixe	1 100 000 €
Rémunération variable	Cible : 110% – Maximum : 180% (Critères quantitatifs : cible 80% - Critères qualitatifs : cible 30%)
Stock-options et actions de performance	Maximum 150% de la rémunération fixe annuelle
Engagements différés	Clause de non-concurrence + Clause de départ contraint : maximum 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

Eric
ROPERT

KPMG S.A.



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Rapport Des Commissaires Aux Comptes

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET SUR LES COMPTES SOCIAUX

— PAGES 207-210 ET 232-234 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 2018 des normes IFRS 9 « Instruments financiers » et IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés de contrats conclus avec des clients ».
 - > Opinion sans réserve et sans observation sur les comptes sociaux 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 Des Commissaires Aux Comptes

RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS

– PAGES 235-236 DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

- **Aucune nouvelle convention ni engagement réglementé n'a été soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale**
- **Conventions et engagements réglementés déjà approuvés par l'Assemblée Générale au cours d'exercices antérieurs :**
 - > **Dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice écoulé :**
 - Prêt par Pernod Ricard à Havana Club Holding (HCH) dans le cadre de la restructuration de HCH
 - Contrat de crédit de 2 500 000 000 € « Multicurrency Revolving Facility Agreement »
 - > **Sans exécution au cours de l'exercice écoulé :**
 - Engagements autorisés au bénéfice de M. Alexandre Ricard, Président-Directeur Général : clause de non concurrence (indemnité de 12 mois de rémunération), clause de départ contraint soumise à des conditions de performance (indemnité de 12 mois de rémunération), bénéfice des régimes collectifs de prévoyance et de frais de santé en vigueur au sein de la Société

Rapport Des Commissaires Aux Comptes

RAPPORTS SPÉCIAUX RELATIFS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

PAGES 258-264 DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

- **Nous avons émis les six rapports suivants :**

- > Rapport sur la réduction du capital par annulation d'actions auto-détenues dans la limite de 10% du capital par période 24 mois (12^e Résolution)
- > Rapport sur l'émission d'actions et/ou de diverses valeurs mobilières avec maintien et/ou suppression du droit préférentiel de souscription (13^e, 14^e, 15^e, 16^e, 17^e et 18^e Résolutions)
- > Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions de performance au profit des salariés et dirigeants mandataires sociaux (20^e Résolution)
- > Rapport sur l'autorisation d'attribution d'options de souscription ou d'achat d'actions (21^e Résolution)
- > Rapport sur l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, réservée aux adhérents de plans d'épargne d'entreprise (22^e Résolution)
- > Rapport sur l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription (23^e Résolution)

- **Etant 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
- > Le rapport du Conseil d'Administration ne précisant pas les modalités de détermination du prix d'émission des titres de capital à émettre dans le cadre des 13^{ème}, 17^{ème} et 18^{ème} résolutions, nous ne pouvons donner notre avis sur le choix des éléments de calcul de ce prix d'émission
- > 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 autorisations et délégations



PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Antoine
BROCAS

SECRÉTAIRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

PREMIÈRE RÉSOLUTION

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019

Cette résolution a pour objet d'approuver les résultats de l'exercice clos le 30 juin 2019 faisant apparaître un bénéfice net de 325 725 564,87 euros.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

DEUXIÈME RÉSOLUTION

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019

Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2019.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

TROISIÈME RÉSOLUTION

AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019 ET FIXATION DU DIVIDENDE

- Cette résolution a pour objet de procéder à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2019.
- Il est proposé de fixer le dividende à 3,12 € par action. Un acompte sur dividende de 1,18 € par action ayant été versé le 10 juillet 2019, le solde, soit 1,94 € par action, serait détaché le 25 novembre et mis en paiement le 27 novembre 2019.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

QUATRIÈME RÉSOLUTION

APPROBATION DES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS VISÉS AUX ARTICLES L.225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Cette résolution a pour objet d'approuver les conventions et engagements réglementés visés dans le rapport spécial des Commissaires aux Comptes.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

CINQUIÈME 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

SIXIÈME RÉSOLUTION

NOMINATION DE MADAME ESTHER BERROZPE GALINDO EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE

Par cette résolution, nous vous proposons de nommer Madame Esther Berrozpe Galindo en qualité d'Administratrice pour une durée de 4 ans.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

SEPTIÈME RÉSOLUTION

NOMINATION DE MONSIEUR PHILIPPE PETITCOLIN EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

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



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

HUITIÈME RÉSOLUTION

FIXATION DU MONTANT ANNUEL DES JETONS DE PRÉSENCE ALLOUÉS AUX MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Cette résolution a pour objet de fixer le montant global annuel des jetons de présence alloués au Conseil d'Administration, pour l'exercice en cours, à 1 250 000 €.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

NEUVIÈME RÉSOLUTION

APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION DUE OU ATTRIBUÉE AU TITRE DE L'EXERCICE 2018/19 À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD, PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

Nous vous demandons, par cette résolution, d'approuver les éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018/19 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 67 à 69.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

DIXIÈME 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 61 à 67.



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

ONZIÈME 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 : **260 euros**
- Plafond de détention : **10% du capital**



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DOUZIÈME RÉSOLUTION

RÉDUCTION DU CAPITAL PAR ANNULATION D' ACTIONS AUTODÉTENUES

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 par période de 24 mois**

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

TREIZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE 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**
- Montant nominal maximum en capital : **135 M€ (env. 33% du capital) – Plafond Global pour toutes les augmentations de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription**



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

QUATORZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE 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 nominal maximum en capital : **41 M€ (env. 10% du capital) – Sous-Plafond Global pour toutes les augmentations de capital sans droit préférentiel de souscription**



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

QUINZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DU NOMBRE DE TITRES À ÉMETTRE EN CAS D'AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC OU SANS DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION EN APPLICATION DES 13^{ÈME}, 14^{ÈME} ET 16^{ÈME} RÉSOLUTIONS

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à augmenter le nombre de titres à émettre s'il constate une demande excédentaire lors d'une augmentation de capital avec ou sans droit préférentiel de souscription en application des 13^{ème}, 14^{ème} et 16^{ème} résolutions (dans la limite de 15% de l'émission initiale).



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

SEIZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DU 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 nominal maximum en capital : **41 M€ (env. 10% du capital)**

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL EN VUE DE RÉMUNÉRER DES APPORTS EN NATURE CONSTITUÉS DE TITRES D'UNE SOCIÉTÉ

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

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

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-HUITIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL À L'EFFET DE RÉMUNÉRER DES APPORTS DE TITRES EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE D'ÉCHANGE INITIÉE PAR LA SOCIÉTÉ

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

- Durée de validité : **26 mois**
- Limite : **10% du capital au moment de l'émission**

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-NEUVIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL PAR INCORPORATION DE PRIMES, RÉSERVES, BÉNÉFICES OU AUTRES*

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

- Durée de validité : **26 mois**
- Limite : **135 M€ (env. 33% du capital)**

*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

VINGTIÈME RÉSOLUTION

ATTRIBUTION GRATUITE D'ACTIONS DE PERFORMANCE AUX SALARIÉS ET AUX DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à attribuer des actions de performance aux salariés et aux Dirigeants Mandataires Sociaux de la Société et des sociétés du Groupe :

- Plafond global : **1,5% du capital social**
- Sous-plafond pour les Dirigeants Mandataires Sociaux : **0,06% du capital social**
- **Condition de performance appréciée sur 3 exercices consécutifs**
- **Durée de validité : 38 mois**

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-ET-UNIÈME RÉSOLUTION

ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU ACHAT D' ACTIONS AUX SALARIÉS ET AUX DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à attribuer des options de souscription ou d'achat d'actions aux salariés et aux Dirigeants Mandataires Sociaux de la Société et des sociétés du Groupe :

- Plafond global : **1,5% du capital social**
- Sous-plafond pour les Dirigeants Mandataires Sociaux : **0,21% du capital social**
- **Condition de performance appréciée sur 3 ans consécutifs**
- Durée de validité : **38 mois**

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-DEUXIÈME 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 (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 (plafond commun aux résolutions 22 et 23)**

Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-QUATRIÈME RÉSOLUTION

**MODIFICATION DE L'ARTICLE 16 DES STATUTS RELATIF AU NOMBRE D'ADMINISTRATEURS
REPRESENTANT LES SALARIES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION AFIN DE SE CONFORMER À LA
LOI PACTE**

Il serait prévu de remplacer le nombre actuel de 12 Administrateurs, à partir duquel 2 Administrateurs représentant les salariés doivent siéger au Conseil d'Administration, par un nouveau nombre de 8 Administrateurs, afin de se conformer avec la loi sur la croissance et la transformation des entreprises (Loi PACTE).



Présentation des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-CINQUIÈME 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

VOTE DES RÉOLUTIONS



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

PREMIÈRE RÉSOLUTION

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

DEUXIÈME RÉSOLUTION

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

TROISIÈME RÉSOLUTION

AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2019 ET FIXATION DU DIVIDENDE

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

QUATRIÈME RÉSOLUTION

APPROBATION DES CONVENTIONS ET ENGAGEMENTS RÉGLEMENTÉS VISÉS AUX ARTICLES
L.225-38 ET SUIVANTS DU CODE DE COMMERCE

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

CINQUIÈME RÉSOLUTION

RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MADAME KORY SORENSON EN QUALITÉ
D'ADMINISTRATRICE

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

SIXIÈME RÉSOLUTION

NOMINATION DE MADAME ESTHER BERROZPE GALINDO EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

SEPTIÈME RÉSOLUTION

NOMINATION DE MONSIEUR PHILIPPE PETITCOLIN EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

HUITIÈME RÉSOLUTION

FIXATION DU MONTANT ANNUEL DES JETONS DE PRÉSENCE ALLOUÉS AUX MEMBRES DU
CONSEIL D'ADMINISTRATION

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

NEUVIÈME RÉSOLUTION

APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA RÉMUNÉRATION DUE OU ATTRIBUÉE AU TITRE DE
L'EXERCICE 2018/19 À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD, PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

DIXIÈME RÉSOLUTION

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

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

ONZIÈME RÉSOLUTION

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

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DOUZIÈME RÉSOLUTION

RÉDUCTION DU CAPITAL PAR ANNULATION D' ACTIONS AUTODÉTENUES

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

TREIZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC MAINTIEN DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

QUATORZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

QUINZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DU NOMBRE DE TITRES À ÉMETTRE EN CAS D'AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC OU SANS DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION EN APPLICATION DES 13^{ÈME}, 14^{ÈME} ET 16^{ÈME} RÉSOLUTIONS

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

SEIZIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DU 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

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL EN VUE DE RÉMUNÉRER DES APPORTS EN NATURE CONSTITUÉS DE TITRES D'UNE SOCIÉTÉ

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-HUITIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL À L'EFFET DE RÉMUNÉRER DES APPORTS DE TITRES EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE D'ÉCHANGE INITIÉE PAR LA SOCIÉTÉ

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-NEUVIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL PAR INCORPORATION DE PRIMES, RÉSERVES, BÉNÉFICES
OU AUTRES

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGTIÈME RÉSOLUTION

ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS DE PERFORMANCE AUX SALARIÉS ET AUX DIRIGEANTS
MANDATAIRES SOCIAUX

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-ET-UNIÈME RÉSOLUTION

ATTRIBUTION D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU ACHAT D'ACTIONS AUX SALARIÉS ET AUX DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-DEUXIÈME RÉSOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL EN FAVEUR DES SALARIÉS

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-TROISIÈME RÉSOLUTION

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

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-QUATRIÈME RÉSOLUTION

MODIFICATION DE L'ARTICLE 16 DES STATUTS RELATIF AU NOMBRE D'ADMINISTRATEURS
REPRESENTANT LES SALARIES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION AFIN DE SE CONFORMER À LA
LOI PACTE

Vote des Résolutions

RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-CINQUIÈME RÉSOLUTION

POUVOIRS EN VUE DE L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITÉS LÉGALES REQUISES

CLÔTURE



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

VENDREDI 8 NOVEMBRE

SALLE PLEVEL