

Assemblée  
Générale  
2021



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

# 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 MATERS  
SECRÉTAIRE \_\_\_\_\_ ANNE-MARIE POLIQUIN

SONT ÉGALEMENT PRÉSENTES AU BUREAU CENTRAL :

DIRECTRICE FINANCE, IT & OPÉRATIONS \_\_\_\_\_ HÉLÈNE de TISSOT  
ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE \_\_\_\_\_ PATRICIA BARBIZET

## COMMISSAIRES AUX COMPTES

KPMG \_\_\_\_\_ ÉRIC ROPERT  
DELOITTE \_\_\_\_\_ MARC DE VILLARTAY

# 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

# RAPPORT DE GESTION



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

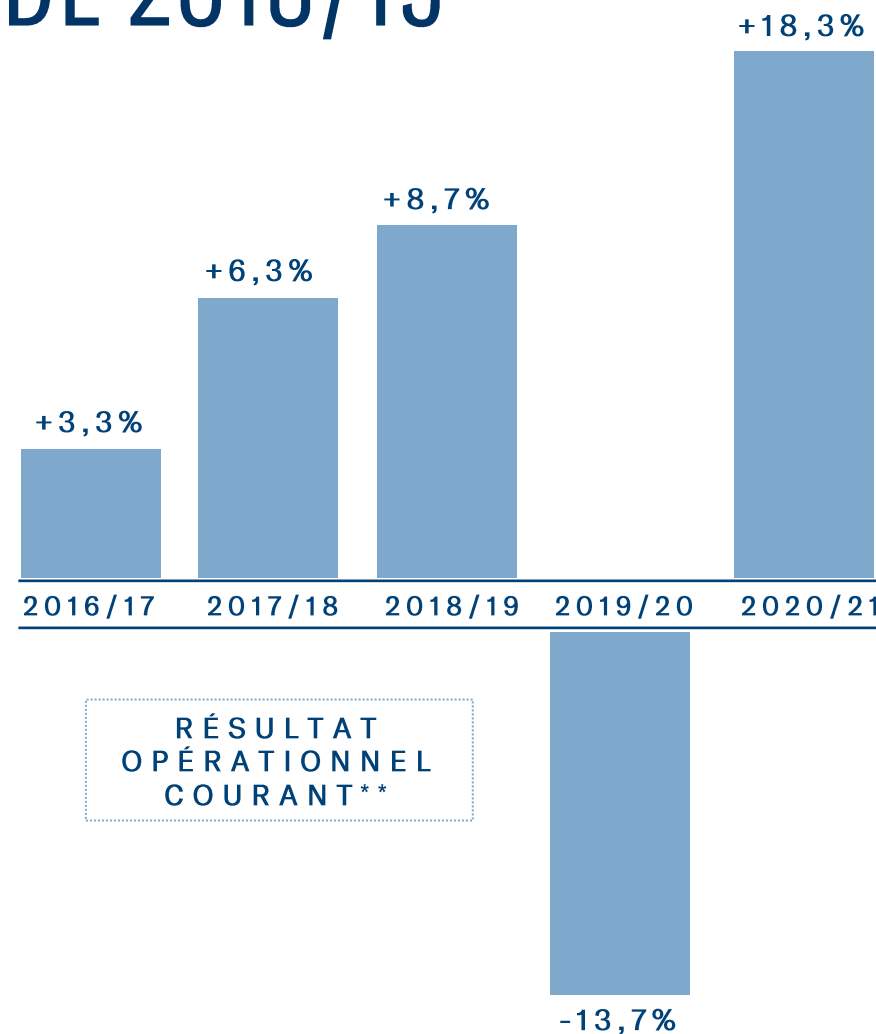
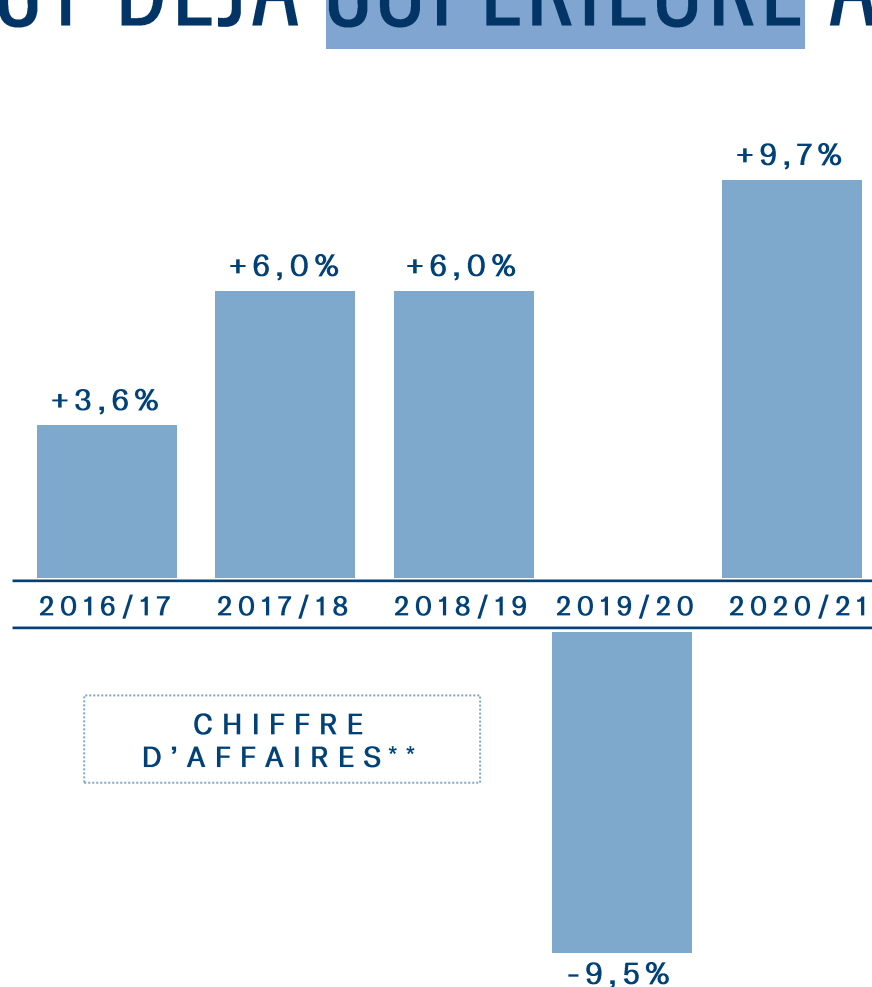
**NOUS SORTONS**  
**PLUS FORTS** DE LA CRISE



Pernod Ricard  
*Créateurs de convivialité*

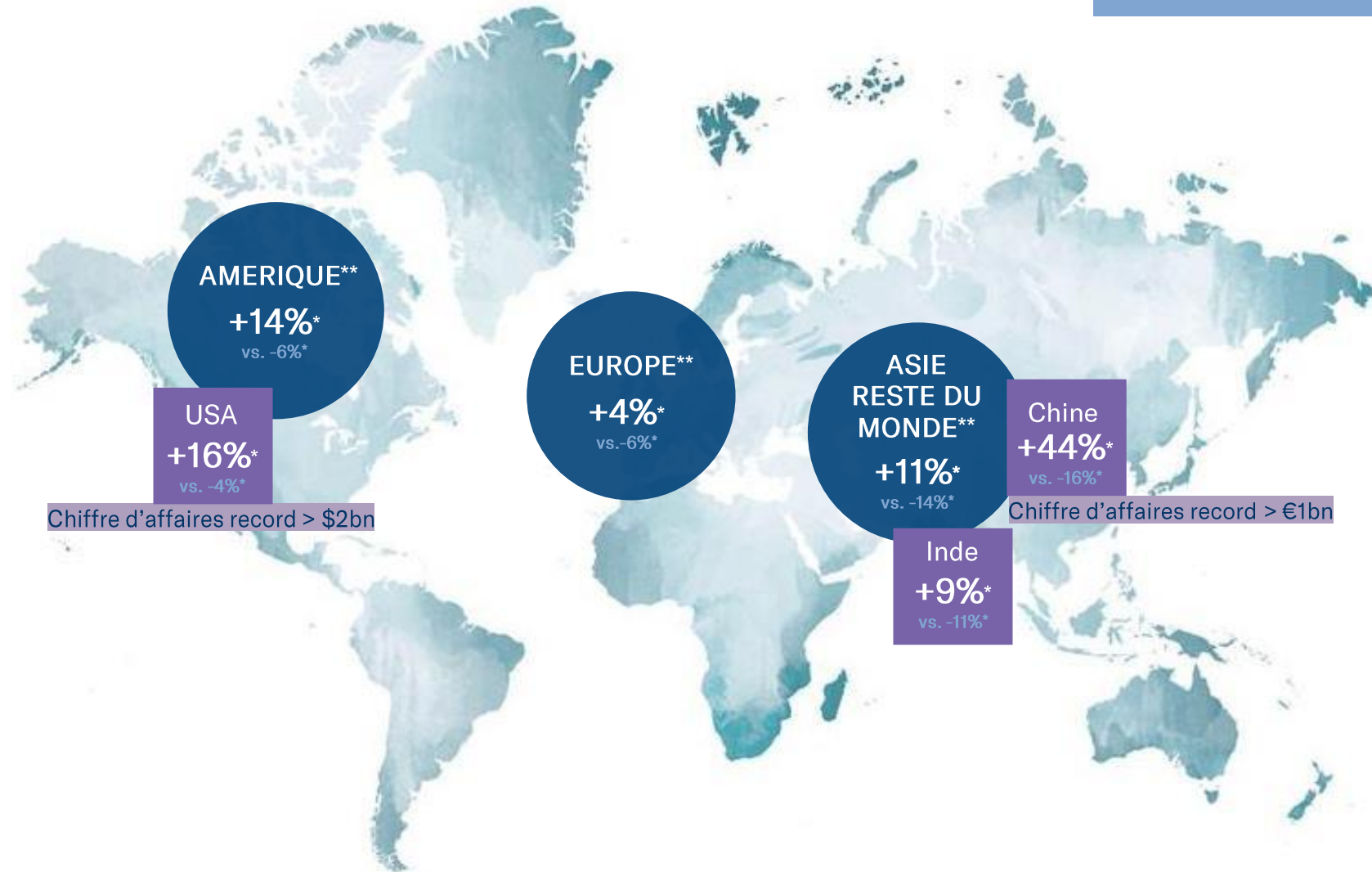


# NOTRE PERFORMANCE EST DÉJÀ SUPÉRIEURE À CELLE DE 2018/19\*



\*À taux de change constant  
\*\*Croissance interne

# TOUTES LES RÉGIONS RETROUVENT LA CROISSANCE



Chiffre d'affaires record > \$2bn

Chiffre d'affaires record > €1bn



GLOBAL TRAVEL RETAIL  
-40%\*  
vs. -27%\*

\*Croissance du Chiffre d'affaires 2020/21

\*Croissance du Chiffre d'affaires 2019/20

\*\*Incluant le Travel Retail

# AVEC LA POURSUITE DE LA PREMIUMISATION

## MARQUES STRATÉGIQUES INTERNATIONALES



+11%\*  
Vs. -10%\*

## MARQUES STRATÉGIQUES LOCALES



+7%\*  
Vs. -9%\*

## MARQUES SPECIALTY



+28%\*  
Vs. +7%\*

## VINS STRATÉGIQUES



Stable\*  
Vs. -4%\*

\*Sales growth FY21

\*Sales growth FY20

# NOUS AVONS PROGRESSÉ SUR L'ENSEMBLE DE NOS PRIORITÉS SOCIÉTALES



# NOS AVANCÉES SOCIÉTALES EN CHIFFRES

## PRÉSERVER NOS TERROIRS



10 programmes d'agriculture régénératrice, dont 2 dans nos propres vignobles <sup>(1)</sup>

Cartographie des risques complète pour 86% de nos ingrédients naturels <sup>(1)</sup>

## AGIR CIRCULAIRE



-34% <sup>(1)</sup>  
réduction de nos émissions de carbone (scopes 1+2) <sup>(2)</sup>

-27% <sup>(1)</sup>  
réduction de la consommation d'eau <sup>(2)</sup>

## VALORISER L'HUMAIN



29% de femmes au sein du Top Management <sup>(1)</sup> vs. 19% en 2016

Écart de salaire hommes-femmes ramené à 1,8% <sup>(1)</sup>

## ÊTRE RESPONSABLE



470 000 jeunes adultes sensibilisés grâce au programme *Responsible Party* <sup>(1)</sup>

42 millions de personnes touchées en 2021 par la campagne digitale *Drink More...Water* <sup>(3)</sup>

La création d'un Comité RSE dédié au sein du Conseil d'Administration depuis novembre 2020

(1) Au 30 juin 2021, (2) Par unité de production, depuis 2009/10, (3) Au 30 septembre 2021

# NOUS AVONS RENFORCÉ NOTRE PORTEFEUILLE DE MARQUES...



ACQUISITIONS/PRISES DE  
PARTICIPATION CES DEUX  
DERNIÈRES ANNÉES

# ET RENFORCÉ NOS COLLABORATIONS



Nouvelle Route-to-market aux USA



E-commerce



Participation dans la société américaine Sovereign Brands

# NOUS AVONS POURSUIVI NOTRE STRATÉGIE D'INNOVATION



No/Low

Prêt à boire  
International

Prêt à boire  
France



# CRÉANT LES CONDITIONS D'UNE TRÈS FORTE CRÉATION DE VALEUR POUR NOS ACTIONNAIRES...

ÉVOLUTION DU COURS DE BOURSE ET TSR\*



**TSR DEPUIS LE 1<sup>er</sup> JUILLET 2014 : +165%**

**TSR SUR 4 ANS : +69%**

**TSR SUR 1 AN : +45%**

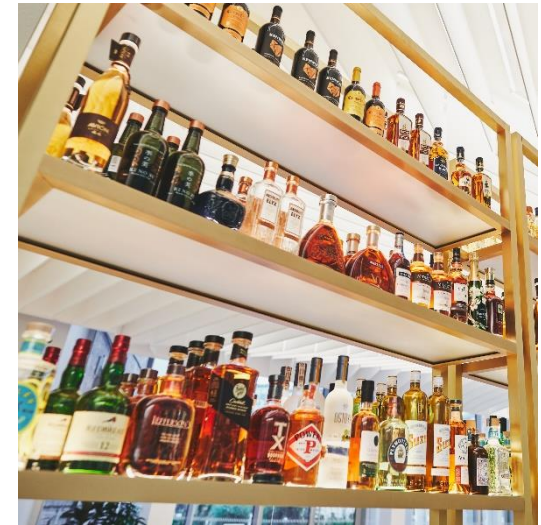
# ... EN NOUS APPUYANT SUR NOS FONDAMENTAUX SOLIDES



L'engagement de nos  
18 500 collaborateurs



Une présence mondiale



Le portefeuille le plus  
complet de l'industrie

# TOUT EN RENFORÇANT NOTRE AGILITÉ

- Une meilleure **allocation de nos ressources, beaucoup plus dynamique**, en fonction des multiples réalités locales imposées par la pandémie
- Un prisme **marque/marché** pour concentrer nos ressources et investir derrière les marques en croissance
- **Une mise en place d'organisations plus agiles**, de nouvelles méthodes de travail et de nouveaux outils

**ET DEMAIN**

NOUS CONTINUERONS PLUS QUE  
JAMAIS **D'ACCÉLÉRER**  
**LA TRANSFORMATION** DE NOTRE  
GROUPE POUR RÉALISER NOTRE  
VISION **« CRÉATEURS DE CONVIVIALITÉ »**

EN INTÉGRANT  
**LES TENDANCES** QUE NOUS AVIONS  
DÉJÀ IDENTIFIÉES  
ET QUE **LA CRISE A ACCÉLÉRÉES**

# SATISFAIRE UN NOUVEAU CONSOMMATEUR

PLUS RESPONSABLE



61%

des consommateurs mondiaux ont changé leurs habitudes d'achat, en faisant des achats plus respectueux de l'environnement, plus durables ou plus éthiques<sup>(1)</sup>

PLUS ENGAGÉ



65%

déclarent que la façon dont une marque répond à la crise aura un impact très significatif sur sa probabilité d'acheter cette marque à l'avenir<sup>(2)</sup>

PLUS CONNECTÉ



+216 %

augmentation estimée des dépenses des consommateurs sur les réseaux sociaux d'ici 2025<sup>(3)</sup>

<sup>1</sup> Accenture 2020

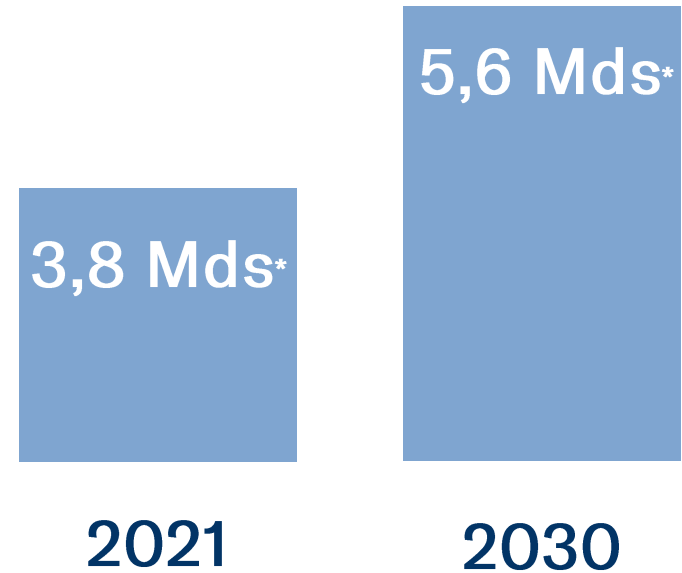
<sup>2</sup> Edelman 2020

<sup>3</sup> Statista

# ANTICIPER L'EXPANSION DES CLASSES MOYENNES ET AISÉES



L'émergence des classes moyennes et aisées :  
plus de la moitié de la population mondiale



Personnes considérées comme  
des classes moyennes et aisées

\*Brookings



# PRENDRE EN COMPTE LES NOUVELLES HABITUDES DE TRAVAIL



Le développement du travail  
à distance



Changement dans l'utilisation  
des bureaux qui deviennent  
principalement des lieux de  
rencontres et d'échanges

# INTÉGRER LA TRANSFORMATION DIGITALE



**3 000**  
Utilisateurs MS Teams  
mensuels actifs  
chez Pernod Ricard

**17 500**  
Utilisateurs MS Teams  
mensuels actifs  
chez Pernod Ricard



**+63%**  
de croissance du e-commerce  
sur l'exercice 2020/21

# APPRÉHENDER LES NOUVEAUX ENJEUX MONDIAUX

Montée des tensions politiques, volatilité des devises, enjeux environnementaux et reprise hétérogène de la croissance post Covid



NOUS AVONS AINSI IDENTIFIÉ  
**5 GRANDES PRIORITÉS**  
POUR CONSTRUIRE LE  
**PERNOD RICARD DU FUTUR**

# 1. ACCÉLÉRER NOTRE FEUILLE DE ROUTE RSE



Première entreprise à être partenaire de **IUCN** pour leur initiative mondiale en faveur de l'agriculture durable



Une nouvelle feuille de route et une campagne interne pour développer un environnement de travail favorable à toutes les **diversités** et à **l'inclusion**

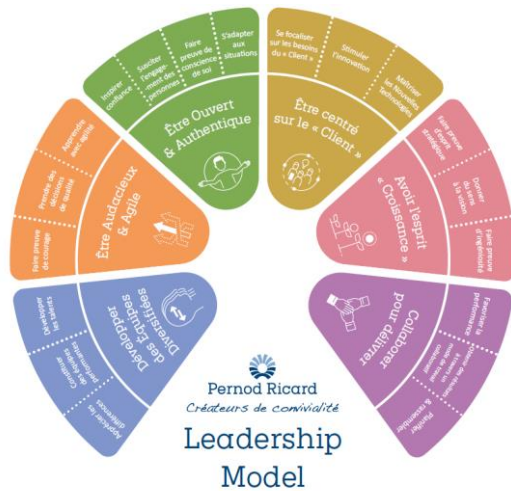


Objectif de **zéro émissions nettes** dans nos propres opérations d'ici à 2030 au plus tard et dans l'ensemble de notre chaîne de valeur d'ici à 2050

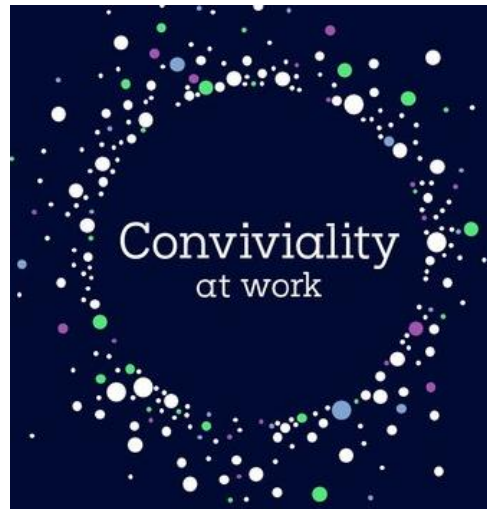


Ambition renforcée pour la **sensibilisation de nos consommateurs** au travers de nos campagnes de marques et de nos 'Brand Homes' (objectif 10m de visiteurs d'ici 2030)

# 2. INVESTIR POUR DÉVELOPPER NOS TALENTS



Un Leadership Model unique



Une culture de la collaboration et de la performance



Pernod Ricard University pour développer nos talents

# 3. CRÉER LES CONDITIONS D'UNE ALLOCATION DYNAMIQUE DE NOS RESSOURCES



- **Gérer les ressources de manière dynamique** sur toute la chaîne de valeur
- **Maîtriser nos frais de structure** tout en maintenant nos investissements industriels et nos stocks stratégiques
- **Développer des systèmes d'information financière et de modélisation** toujours plus performants pour mieux anticiper et mieux prioriser

## 4. UNE ORGANISATION ENCORE PLUS EFFICACE ET AGILE



- **Piloter nos ressources** en fonction de chaque opportunité de croissance
- **Innover** pour continuer à gérer notre portefeuille de façon dynamique
- **Mutualiser nos compétences** grâce à la création de Centres d'Excellence; de l'IT aux RH en passant par l'innovation et la recherche consommateur



# 5. DEVENIR UNE **CONVIVIALITY PLATFORM** POUR ACCÉLÉRER NOTRE TRANSFORMATION



- Créer des échanges directs et transparents entre nos consommateurs, nos clients, nos partenaires, nos marques et collaborateurs
- Exploiter la puissance des données, de l'intelligence artificielle et des nouvelles technologies afin d'offrir à chaque consommateur :
  - le bon produit, le bon service, l'expérience attendus
  - au bon moment
  - au bon endroit, et
  - au bon prix
- Activer plus de marques et de services sur chaque marché

# AMBITION MOYEN TERME DE NOTRE FEUILLE DE ROUTE STRATÉGIQUE *TRANSFORM & ACCELERATE*

## DANS UN CONTEXTE NORMALISÉ :

- Une croissance du chiffre d'affaires comprise entre +4 et +7%, tirant parti des avantages concurrentiels et d'un investissement continu derrière les priorités clés
- Une attention particulière portée à l'effet prix et aux initiatives d'excellence opérationnelle
- Le maintien d'un fort niveau de dépenses Publi-promotionnelles, autour de 16% du chiffre d'affaires, avec de forts arbitrages pour soutenir les marques et marchés prioritaires tout en stimulant l'innovation
- Une discipline sur les coûts de structure, permettant d'investir dans les priorités tout en maintenant une organisation agile, avec une croissance en deçà de celle du chiffre d'affaires
- Une amélioration de la marge opérationnelle de c. 50-60pdb par an, dès lors que le chiffre d'affaires s'inscrit dans la fourchette +4% à +7%

# RAPPEL DES PRIORITÉS DE NOTRE POLITIQUE FINANCIÈRE

TOUT EN MAINTENANT UNE NOTATION INVESTMENT GRADE, DANS L'ORDRE SUIVANT :

1. **L'investissement dans la croissance interne future, en particulier à travers les stocks stratégiques et les capex**
2. **La poursuite de la gestion active du portefeuille, y.c. des opérations de M&A créatrices de valeur**
3. **Un taux de distribution des dividendes à environ 50% du Résultat net courant**
4. **Un programme de rachat d'actions (qui a repris en 2021/22)**



**JAMAIS NOTRE RAISON D'ÊTRE N'A ÉTÉ AUSSI PERTINENTE**

**JAMAIS PERNOD RICARD N'A ÉTÉ AUSSI SOLIDE POUR ABORDER LE FUTUR**

**JAMAIS PERNOD RICARD N'A ÉTÉ AUSSI CONFIANT DANS LA RÉALISATION  
DE SA VISION « CRÉATEURS DE CONVIVIALITÉ »**

# COMPTES CONSOLIDÉS



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Hélène de TISSOT

**DIRECTRICE FINANCE, IT & OPÉRATIONS**



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# SYNTHÈSE 2020/21

## TRÈS FORT REBOND DE L'ACTIVITÉ EXCELLENTE PERFORMANCE FINANCIÈRE

- **Croissance très dynamique et diversifiée** notamment tirée par les États-Unis et la Chine atteignant des ventes record supérieures à \$2mds et €1md respectivement
- **Premiumisation forte**, grâce à la croissance des Marques Stratégiques Internationales et des Marques *Specialty*
- **Amélioration de la marge opérationnelle très significative: +213 pdb**
- **Performance cash exceptionnelle**, avec un free cash-flow courant au plus haut historique
- **Dividende proposé au niveau historique de 2018/19**
- **Reprise du programme de rachat d'actions en 2021/22**

# CHIFFRES CLÉS 2020/21

— € millions ————— 2020/21 ——— △ FACIALE ——— △ INTERNE ———

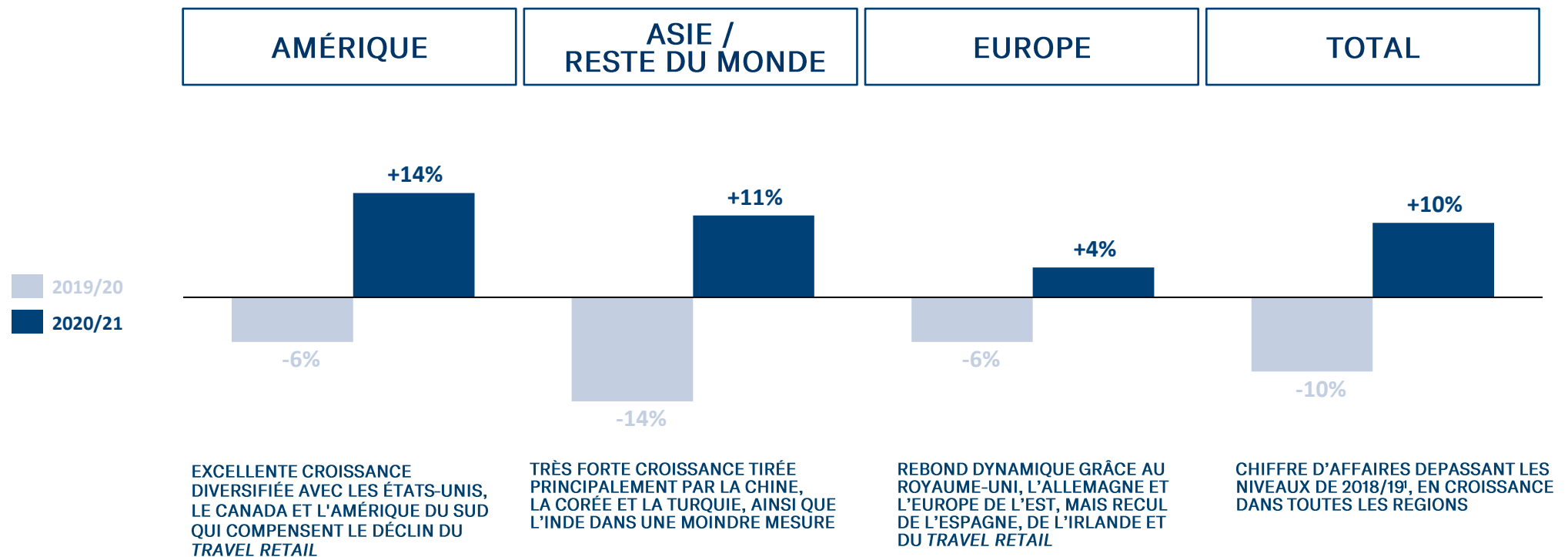
<b>CHIFFRE D’AFFAIRES</b>	<b>8 824</b>	<b>+4,5%</b>	<b>+9,7%</b>
Résultat Opérationnel Courant (ROC)	2 423	+7,2%	+18,3%
ROC / Chiffre d’Affaires	27,5%	+70 pdb	+213 pdb
<b>RÉSULTAT NET COURANT<sup>1</sup></b>	<b>1 612</b>	<b>+12%</b>	
Résultat Net <sup>1</sup>	1 305	+297%	
<i>Free Cash Flow</i>	1 628	+96%	

<sup>1</sup> Part du Groupe



# CHIFFRE D'AFFAIRES PAR RÉGION

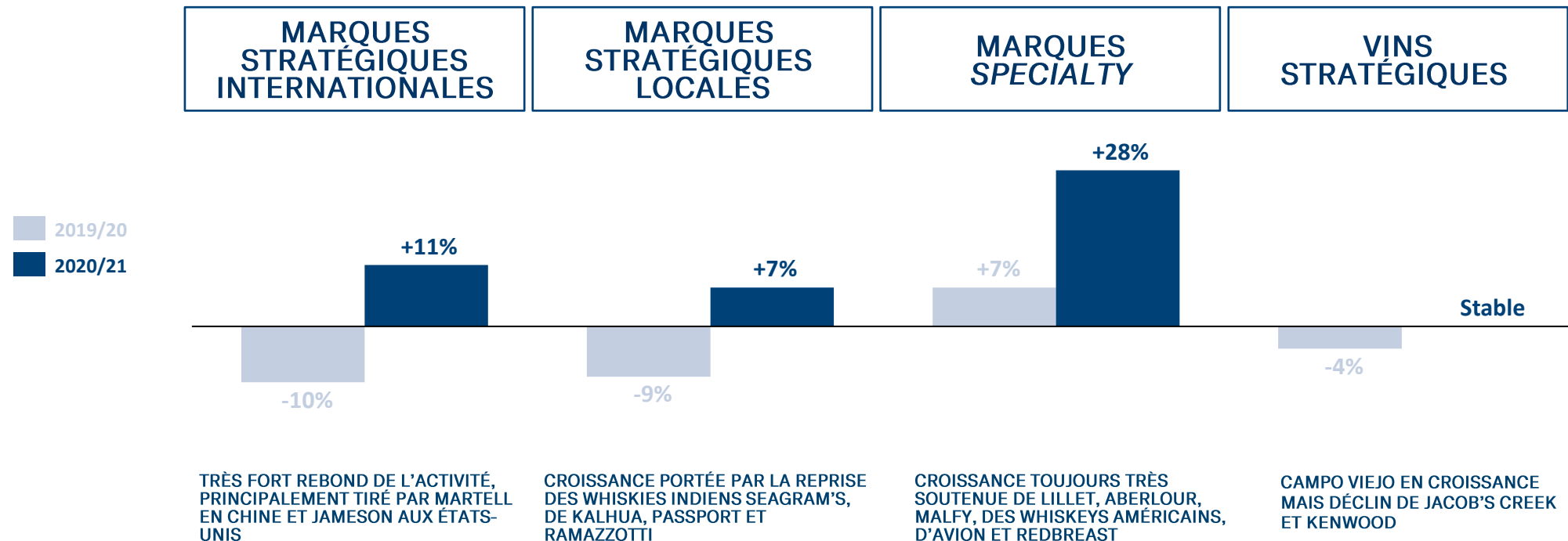
CHIFFRE D'AFFAIRES EN CROISSANCE DANS TOUTES LES RÉGIONS



<sup>1</sup> A taux de change constant

# CHIFFRE D'AFFAIRES PAR CATÉGORIE

FORTE PREMIUMISATION ET INNOVATION



INNOVATION : +22%

EFFET PRIX/MIX MARQUES STRATÉGIQUES: +4%

# COMPTE DE RÉSULTAT

— € millions —	2019/20	2020/21	△ FACIALE	△ INTERNE
<b>CHIFFRE D’AFFAIRES<sup>1</sup></b>	<b>8 448</b>	<b>8 824</b>	<b>+4,5%</b>	<b>+9,7%</b>
Marge Brute après frais logistiques (MB) <i>MB / Chiffre d’Affaires</i>	5 086 60,2%	5 293 60,0%	+4%	+11% +64 pdb
Dépenses Publi-promotionnelles (PP) <i>PP / Chiffre d’Affaires</i>	(1 327) 15,7%	(1 393) 15,8%	+5%	+9% +12 pdb
Frais de Structure <sup>2</sup> <i>Frais de Structure / Chiffre d’Affaires</i>	(1 499) 17,7%	(1 477) 16,7%	-1%	+1% +136 pdb
<b>RESULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)</b>	<b>2 260</b>	<b>2 423</b>	<b>+7,2%</b>	<b>+18,3%</b>
<i>ROC / Chiffre d’Affaires</i>	26,8%	27,5%		+213 pdb

<sup>1</sup> Droits de douane inclus

<sup>2</sup> Autres produits et charges, royalties inclus

# COMPTE DE RÉSULTAT

## COMMENTAIRES

- **Marge brute +64 pdb** : effet prix stable et amélioration de l'absorption des coûts fixes
- **Ratio dépenses Publi-promotionnelles sur chiffre d'affaires à environ 16%**  
et réinvestissements dans les marchés et les catégories qui retrouvent la croissance
- **Frais de Structure** : gestion stricte des ressources

# RÉSULTAT NET PART DU GROUPE

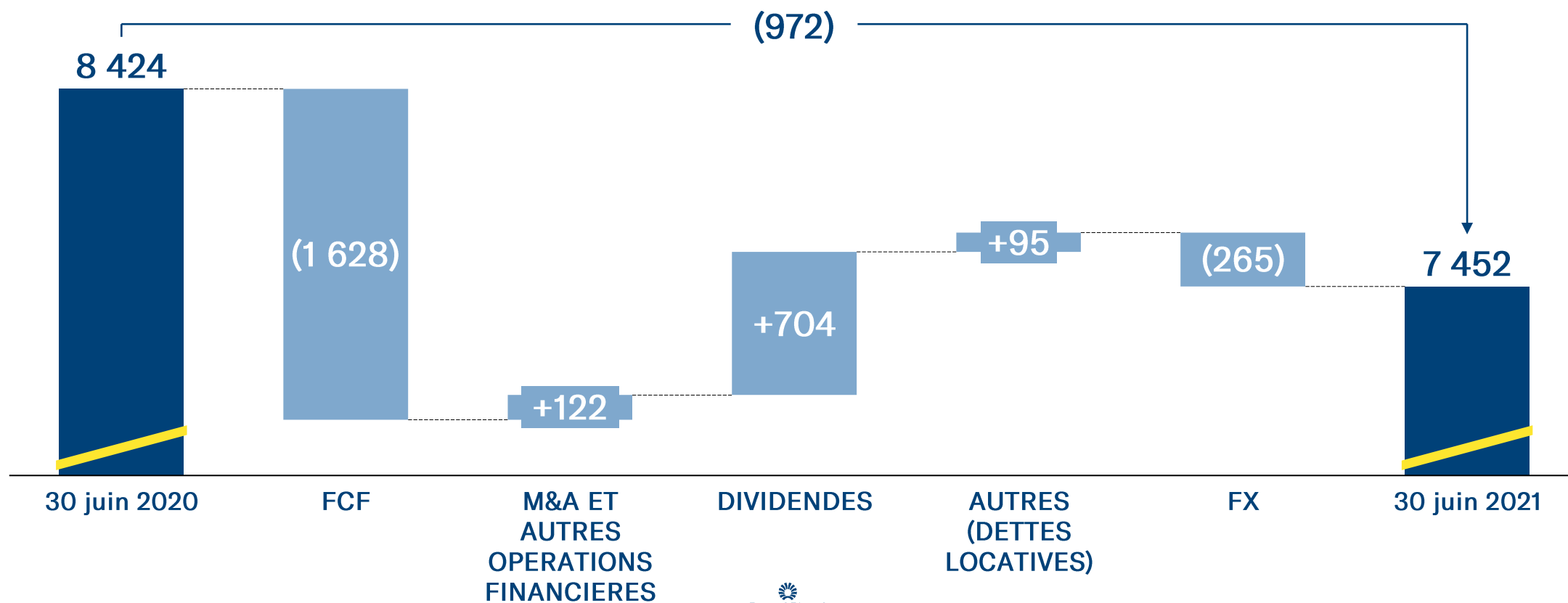
— € millions —	2019/20	2020/21	△ FACIALE
<b>RESULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)</b>	<b>2 260</b>	<b>2 423</b>	<b>+7,2%</b>
Produits et charges opérationnels non courants	(1 283)	(62)	
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>978</b>	<b>2 361</b>	<b>+142%</b>
Produits et charges financiers	(366)	(371)	
Impôt sur les sociétés	(258)	(667)	
Participations minoritaires et autres	(25)	(18)	
<b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>	<b>329</b>	<b>1 305</b>	<b>+297%</b>

- Résultat Net +297%, dû à une base de comparaison favorable sur les charges opérationnelles non courantes (dépréciations d'actifs d'1Md€ sur l'exercice 2019/20)

# DETTE NETTE

## DIMINUTION SIGNIFICATIVE DE LA DETTE NETTE

€ millions



# COMPTES SOCIAUX



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# COMPTES SOCIAUX

## COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA

— € millions —	2019/20	2020/21
Résultat opérationnel	(61)	(88)
Résultat financier	1 140	726
Résultat exceptionnel	(65)	(111)
Impôt sur les bénéfices	163	131
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>1 178</b>	<b>657</b>

- **Résultat Net de 657 M€**, en diminution de -521 M€, principalement en raison d'une base de comparaison défavorable: forte augmentation des dividendes intra-groupe reçus sur l'exercice 2019/20



# COMPTES SOCIAUX

PROPOSITION DE DIVIDENDE : 3,12 € PAR ACTION

	2016/17	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21 <sup>1</sup>
Dividende	2,02	2,36	3,12	2,66	3,12

- Dividende par action : +17% vs 2019/20, retour au plus haut historique de l'exercice 2018/19
- Reprise du programme de rachat d'actions (solde de c. 0,5Md€)
- Un deuxième programme d'actionnariat salarié aura lieu en 2021/22<sup>2</sup>

1. Soumis au vote de l'Assemblée Générale du 10 Novembre 2021
2. Sujet à autorisation de l'AMF et de l'Assemblée Générale du 10 novembre 2021

# PREMIER TRIMESTRE

## 2021/2022



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# PREMIER TRIMESTRE

CHIFFRE D'AFFAIRES T1 2021/22 TRÈS DYNAMIQUE A +20%,  
SUR UNE BASE DE COMPARAISON FAVORABLE, AVEC UNE FORTE  
DEMANDE DANS LA PLUPART DES MARCHÉS

- CHIFFRE D'AFFAIRES T1 2021/22 : 2 718 M€
- CROISSANCE INTERNE +20% (+22% EN FACIAL)

- Le démarrage est très dynamique dans toutes les régions, avec une demande solide et de bonnes expéditions avant les périodes de fêtes
- Le *Off-trade* reste résilient et les marchés sont soutenus par la réouverture du *On-trade*
- L'activité du *Travel Retail* reste encore très limitée mais bénéficie d'une base de comparaison favorable

# PERSPECTIVES



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Alexandre RICARD

**PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# PERSPECTIVES

## POUR L'EXERCICE 2021/22, PERNOD RICARD ANTICIPE :

- Une croissance dynamique du chiffre d'affaires, à un rythme plus modéré qu'au premier trimestre
- Des investissements significatifs en Frais Publi-promotionnels et de Structure pour soutenir la croissance future
- Le maintien du cap stratégique *Transform & Accelerate*, notamment la **transformation digitale**
- La reprise du programme de rachat d'actions de c. 0,5Md€, dont la moitié est en cours d'exécution sur le premier semestre de l'exercice 2021/22

# GOUVERNANCE



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

Patricia  
**BARBIZET**

**ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE**



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*



# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



**VIRGINIE FAUVEL**  
ADMINISTRATRICE  
INDÉPENDANTE



**ANNE LANGE**  
ADMINISTRATRICE  
INDÉPENDANTE



**ALEXANDRE RICARD**  
PRÉSIDENT-DIRECTEUR  
GÉNÉRAL



**PHILIPPE PETITCOLIN**  
ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT



**PATRICIA BARBIZET**  
ADMINISTRATRICE  
RÉFÉRENTE



**IAN GALLIENNE**  
ADMINISTRATEUR  
INDÉPENDANT



**KORY SORENSON**  
ADMINISTRATRICE  
INDÉPENDANTE



**VERONICA VARGAS**  
ADMINISTRATRICE



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



**WOLFGANG COLBERG**  
ADMINISTRATEUR



**CÉSAR GIRON**  
ADMINISTRATEUR



**STÉPHANE EMERY**  
ADMINISTRATEUR  
REPRÉSENTANT LES SALARIÉS



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



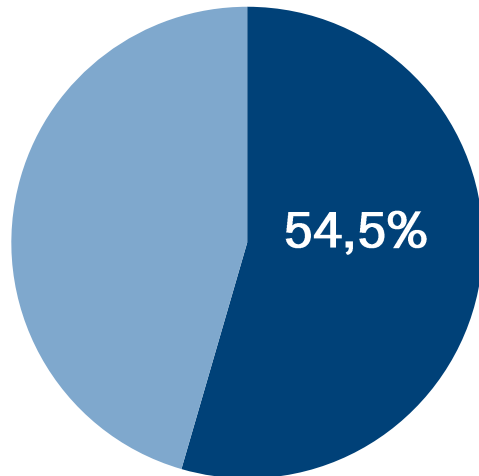
**HERVÉ JOUANNO**  
REPRÉSENTANT DU COMITÉ  
SOCIAL ET ECONOMIQUE  
(NON -ADMINISTRATEUR)

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

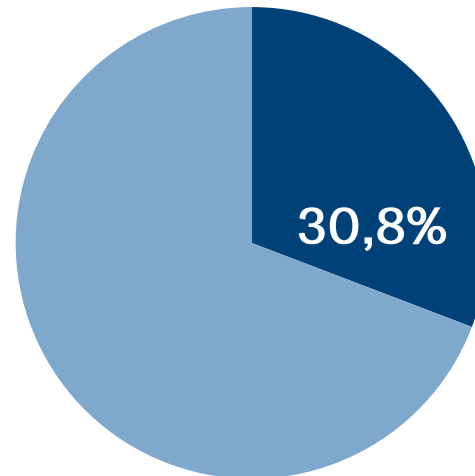
## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

— COMPOSITION À LA DATE DE LA CLÔTURE DE L'EXERCICE : 13 MEMBRES —  
(Dont 2 Administrateurs représentant les salariés)

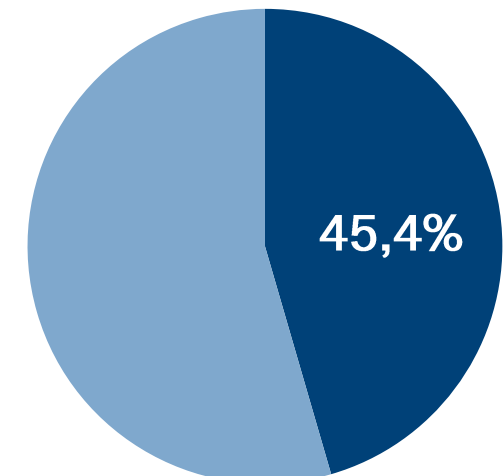
TAUX  
D'INDÉPENDANCE <sup>(1)</sup>



TAUX  
D'INTERNATIONALISATION



TAUX DE  
FÉMINISATION <sup>(1)</sup>



<sup>(1)</sup> Hors les Administrateurs représentant les salariés

# 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 en échangeant régulièrement avec le top management
- Arrêtés des comptes semestriels et annuels
- Examen du budget
- Préparation de l'Assemblée Générale (notamment projets de résolutions)
- Revue de la stratégie du Groupe
- Évaluation de la rémunération variable du Président-Directeur Général pour l'exercice 2020/21 et arrêté de la politique de rémunération pour l'exercice 2021/22 en dehors de sa présence
- *Executive Session* afin de revoir le fonctionnement du Conseil et de ses Comités, la performance du PDG et son plan de succession (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
- Evaluation externe et formalisée de son fonctionnement avec l'assistance d'un cabinet extérieur

# GOVERNEMENT D'ENTREPRISE

## RAPPORT DE L'ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE

### COMPTE RENDU DE L'ACTIVITÉ 2020/21

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

- Rencontré nos principaux investisseurs en vue d'échanger sur la Gouvernance de la Société ;
- Présidé l'*executive session* tenue lors de la séance du Conseil du 1er septembre 2020 ; et
- Organisé l'évaluation externe et formalisée du fonctionnement du Conseil d'Administration avec l'assistance d'un cabinet extérieur

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

### 5 COMITÉS SPÉCIALISÉS

- Comité d'Audit
- Comité des Nominations et de la Gouvernance
- Comité des Rémunérations
- Comité Stratégique
- Comité de la RSE

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ D'AUDIT



PHILIPPE PETITCOLIN  
PRÉSIDENT



KORY SORENSON

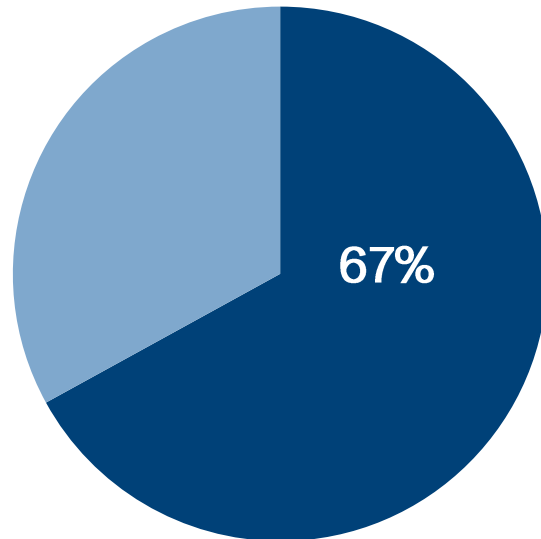


WOLFGANG COLBERG

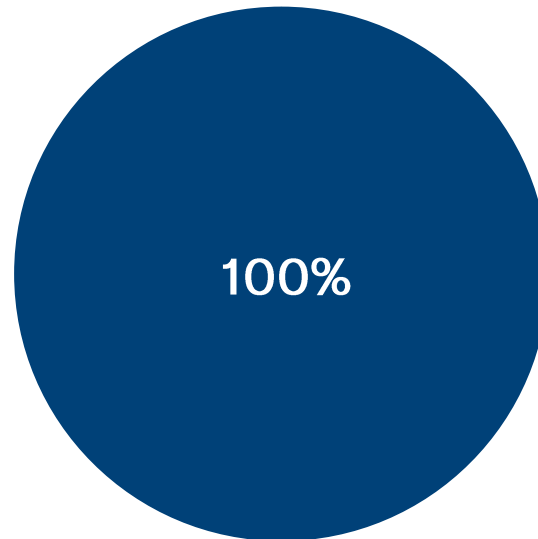
# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ D'AUDIT

### TAUX D'INDÉPENDANCE



### TAUX D'ASSIDUITÉ



### PRINCIPALES ACTIVITÉS

- Examen des comptes semestriels et annuels (sociaux et consolidés)
- Suivi de la trésorerie et de l'endettement du Groupe
- Gestion des risques et mise à jour de la cartographie des risques Groupe
- Evaluation du contrôle interne et examen des rapports d'audit interne
- Approbation du plan d'audit interne Groupe 2021/22
- Suivi du déploiement du programme de conformité du Groupe en matière de lutte contre la corruption et le trafic d'influence



# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ DES NOMINATIONS ET DE LA GOUVERNANCE



PATRICIA BARBIZET  
PRÉSIDENTE



ANNE LANGE

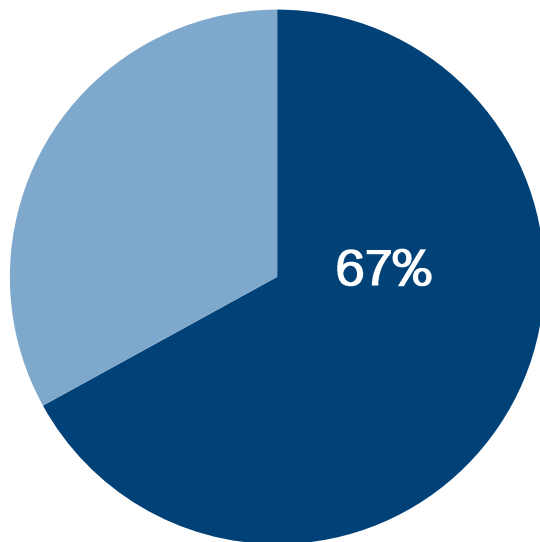


CÉSAR GIRON

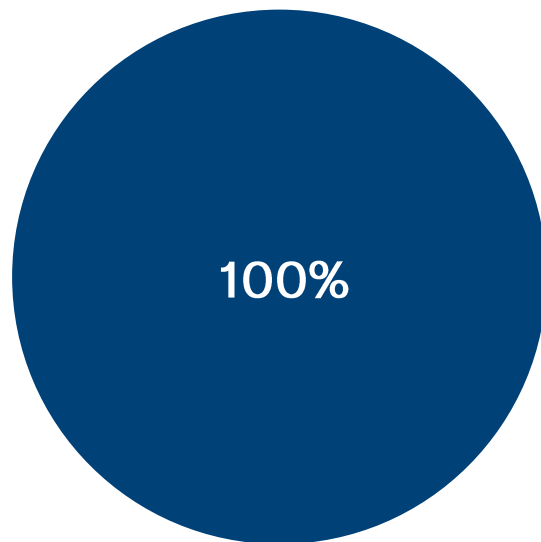
# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ DES NOMINATIONS ET DE LA GOUVERNANCE

TAUX  
D'INDÉPENDANCE



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



### PRINCIPALES ACTIVITÉS

- Recommandations sur la **gouvernance du Groupe**
- Examen de l'**indépendance** des membres du Conseil
- Revue de la **politique de gestion des talents** du Groupe et **présentation des plans de succession** des principaux Dirigeants et postes clés du Groupe
- Revue annuelle de la politique du Groupe en matière de **diversité et d'égalité professionnelle et salariale**
- Suivi et compte-rendu de l'évaluation triennale formalisée du **fonctionnement du Conseil d'Administration et de ses Comités**
- Propositions de sujets pour améliorer le **fonctionnement du Conseil d'Administration**

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS



**KORY SORENSON**  
PRÉSIDENTE



**PATRICIA BARBIZET**



**IAN GALLIENNE**

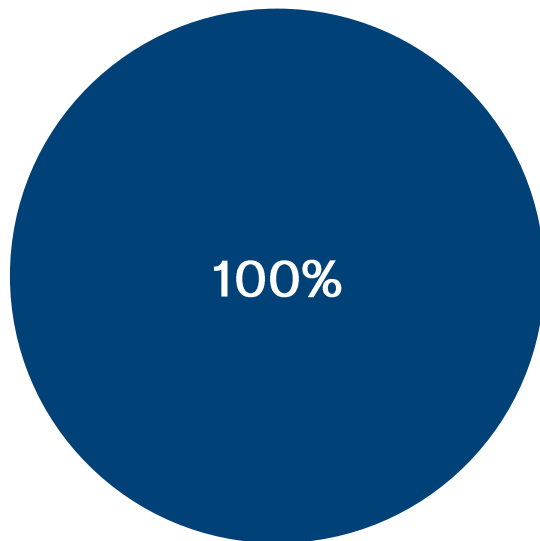


**STÉPHANE EMERY**  
ADMINISTRATEUR  
REPRÉSENTANT LES SALARIÉS

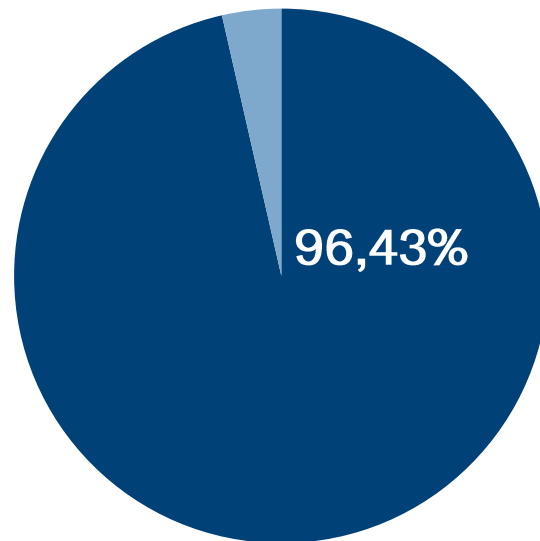
# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS

TAUX  
D'INDÉPENDANCE<sup>(1)</sup>



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



### PRINCIPALES ACTIVITÉS

- Etude des règles de gouvernance et des pratiques de marché concernant la rémunération des Dirigeants Mandataires Sociaux
- Revue de la politique d'intéressement long terme de Pernod Ricard, notamment en vue de l'introduction d'un critère RSE
- Supervision du projet Groupe visant à réduire puis supprimer tout écart de rémunération en fonction du genre

<sup>(1)</sup> Hors les Administrateurs représentant les salariés

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ STRATÉGIQUE



ALEXANDRE RICARD  
PRÉSIDENT



ANNE LANGE



IAN GALLIENNE



PAUL-CHARLES RICARD  
REPRÉSENTANT PERMANENT  
DE LA SOCIÉTÉ PAUL RICARD

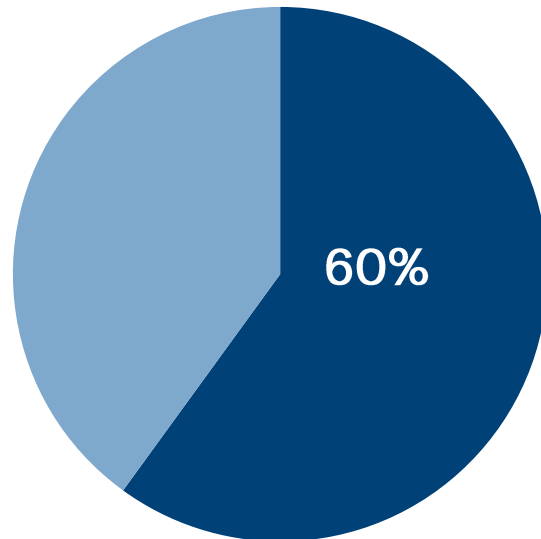


PHILIPPE PETITCOLIN

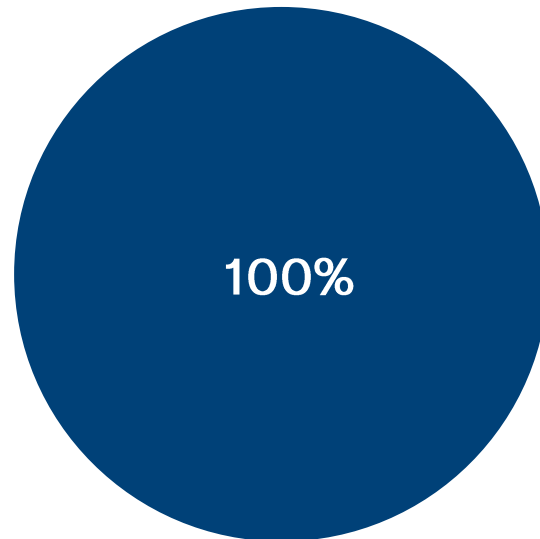
# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ STRATÉGIQUE

TAUX  
D'INDÉPENDANCE



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



## PRINCIPALES ACTIVITÉS

- Revue des enjeux stratégiques clés du Groupe, en particulier sa transformation digitale
- Revue de l'évolution des modes de consommation dans ses marchés, en particulier à l'aune des conséquences du Covid-19
- Suivi des marchés et des marques-clés du Groupe

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ DE LA RSE

- La RSE est au cœur des préoccupations du Groupe, dont les produits proviennent des terroirs
- Notre feuille de route en matière de RSE, *Good Times from a Good Place*, est intégrée à toutes les activités du Groupe
- Cette feuille de route est un fort levier de performance et de transformation du Groupe, elle encourage l'innovation, attire les talents et participe de notre vision d'un monde plus convivial
- Il était donc essentiel de créer un Comité de la RSE, entièrement dédié à ces problématiques stratégiques pour le Groupe

# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ DE LA RSE



PATRICIA BARBIZET  
PRÉSIDENTE



VERONICA VARGAS



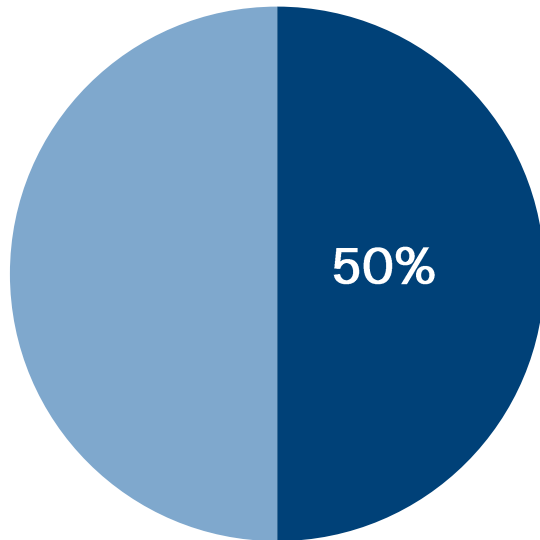
MARIA JESUS CARRASCO LOPEZ  
ADMINISTRATRICE  
REPRÉSENTANT LES SALARIÉS



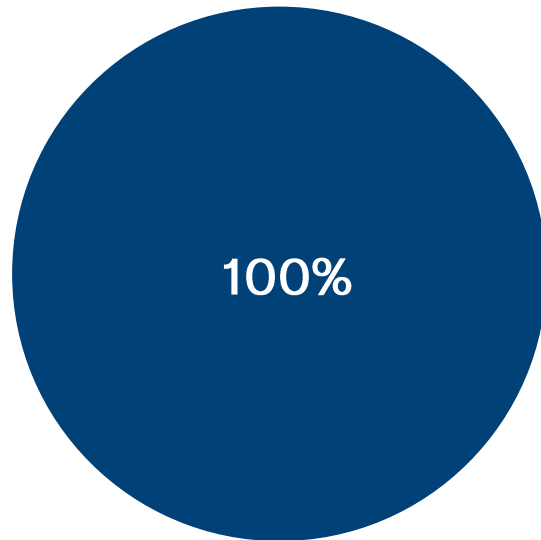
# CONSEIL D'ADMINISTRATION & COMITÉS

## LE COMITÉ DE LA RSE

TAUX  
D'INDÉPENDANCE<sup>(1)</sup>



TAUX  
D'ASSIDUITÉ



## PRINCIPALES ACTIVITÉS

- Revue de la stratégie RSE et de la réalisation des objectifs de chaque pilier de la feuille de route RSE
- Introduction de critères RSE dans les LTIP
- Réflexion sur l'articulation des engagements RSE du Groupe vis-à-vis de ses différentes parties prenantes
- Suivi du *reporting* RSE dans le contexte actuel

<sup>(1)</sup> Hors les Administrateurs représentant les salariés

POLITIQUE  
DE RÉMUNÉRATION  
DES DIRIGEANTS MANDATAIRES SOCIAUX



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Kory SORENSEN

**ADMINISTRATRICE INDÉPENDANTE & PRÉSIDENTE DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS**

# 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 2020/21  
à Monsieur Alexandre Ricard  
(Résolution n°8)

### VOTE « EX-ANTE »

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

# RÉMUNÉRATION DU DIRIGEANT MANDATAIRE SOCIAL

## ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION 2020/21

Rémunération fixe	1 100 000€ inchangée depuis juillet 2018						
Rémunération variable	1 980 000€, soit 180% de la rémunération fixe (cible 110% et max 180%)						
Stock-options et actions de performance	<table><tr><td>23 374 stock options</td><td>avec condition de performance externe (3 ans)</td></tr><tr><td>3 726 actions de performance</td><td>avec condition de performance interne (3 ans)</td></tr><tr><td>6 013 actions de performance</td><td>avec condition de performance externe (3 ans)</td></tr></table>	23 374 stock options	avec condition de performance externe (3 ans)	3 726 actions de performance	avec condition de performance interne (3 ans)	6 013 actions de performance	avec condition de performance externe (3 ans)
23 374 stock options	avec condition de performance externe (3 ans)						
3 726 actions de performance	avec condition de performance interne (3 ans)						
6 013 actions de performance	avec condition de performance externe (3 ans)						
Retraite supplémentaire	<ul style="list-style-type: none"><li>• Attribution d'actions de performance : 237 actions avec condition de performance interne et 382 actions avec condition de performance externe.</li><li>• Versement en numéraire de 69 850€ à investir en support dédié à la retraite</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	1 250 000€ à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 2021
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	20% de la rémunération fixe et variable (10% en actions de performance et 10% en numéraire) à compter du 1 <sup>er</sup> juillet 2021
Rémunération variable pluriannuelle / exceptionnelle	Aucune rémunération variable pluriannuelle ou rémunération exceptionnelle sauf en cas de circonstances exceptionnelles qui devraient être précisément communiquées et justifiées le cas échéant
Autres	Voiture de fonction / Régime collectif de prévoyance et de frais de santé

# RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

**Marc**  
**DE VILLARTAY**

**DELOITTE**



# RAPPORTS SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET SUR LES COMPTES SOCIAUX

PAGES 240-243 ET 267-269 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
  - > **Opinions sans réserve ni observation sur les comptes consolidés du Groupe** (principes comptables IFRS) **et sur les comptes annuels de la société mère** (principes comptables français)
- **Aucune observation sur le rapport 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 270 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 295-301 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 de 24 mois (14<sup>ème</sup> résolution)
  - > Rapport sur l'émission d'actions et/ou de diverses valeurs mobilières avec maintien et/ou suppression du Droit Préférentiel de Souscription (15<sup>ème</sup> à 20<sup>ème</sup> résolution)
  - > Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions de performance, existantes ou à émettre, au profit des salariés et Dirigeants Mandataires Sociaux (22<sup>ème</sup> résolution)
  - > Rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions, existantes ou à émettre, au profit des salariés du Groupe (23<sup>ème</sup> 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 (24<sup>ème</sup> résolution)
  - > Rapport sur l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du Droit Préférentiel de Souscription (25<sup>ème</sup> résolution)

# RAPPORTS SPÉCIAUX RELATIFS À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

PAGES 295-301 DU DOCUMENT D'ENREGISTREMENT UNIVERSEL

- **Aucune observation étant précisé que :**
  - > Les opérations sur lesquelles ils portent s'inscrivent dans les conditions prévues par la loi
  - > 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 15ème, 19ème et 20ème 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 délégations

# PRÉSENTATION DES RÉOLUTIONS



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# Anne-Marie POLIQUIN

**DIRECTRICE JURIDIQUE ET DIRECTRICE DE LA CONFORMITÉ GROUPE**

# COMPTES SOCIAUX

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### PREMIÈRE RÉSOLUTION

#### APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX CLOS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2021

- Cette résolution a pour objet d'approuver les résultats de l'exercice clos le 30 juin 2021 faisant apparaître un bénéfice net de 657 285 968,52 €

# COMPTES CONSOLIDÉS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DEUXIÈME RÉSOLUTION

#### APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2021

- Cette résolution a pour objet d'approuver les comptes consolidés clos le 30 juin 2021



# AFFECTATION DU RÉSULTAT

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### TROISIÈME RÉSOLUTION

#### AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2021 ET FIXATION DU DIVIDENDE

- Cette résolution a pour objet de procéder à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2021
- Il est proposé de fixer le dividende à 3,12 € par action. Un acompte sur dividende de 1,33 € par action ayant été versé le 7 juillet 2021, le solde, soit 1,79 € par action, serait détaché le 22 novembre 2021 et mis en paiement le 24 novembre 2021

# RENOUVELLEMENT DE MANDAT

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUATRIÈME RÉSOLUTION

#### RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MADAME ANNE LANGE EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE

- Par cette résolution, nous vous proposons de renouveler le mandat d'Administratrice de Madame Anne Lange pour une durée de 4 ans

# RENOUVELLEMENT DE MANDAT

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### CINQUIÈME RÉSOLUTION

#### RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE LA SOCIÉTÉ PAUL RICARD, REPRÉSENTÉE PAR MONSIEUR PAUL-CHARLES RICARD, EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

- Par cette résolution, nous vous proposons de renouveler le mandat d'Administrateur de la société Paul Ricard, représentée par Monsieur Paul-Charles Ricard pour une durée de 4 ans

# RENOUVELLEMENT DE MANDAT

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SIXIÈME RÉSOLUTION

#### RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MADAME VERONICA VARGAS, EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE

- Par cette résolution, nous vous proposons de renouveler le mandat d'Administratrice de Madame Veronica Vargas pour une durée de 4 ans

# NOMINATION AU CONSEIL

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SEPTIÈME RÉSOLUTION

#### NOMINATION DE MADAME NAMITA SHAH EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE

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

# NOMINATION AU CONSEIL

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SEPTIÈME RÉSOLUTION

#### NOMINATION DE MADAME NAMITA SHAH EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE

- Avocate de formation, diplômée de la Dehli University et de la NYU School of Law
- Parcours international de premier plan dans des fonctions RSE, juridiques, RH et managériales
- Depuis 2016, membre du Comité Exécutif de TotalEnergies

# RÉMUNÉRATION DU PDG

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### HUITIÈME RÉSOLUTION

**APPROBATION DES ÉLÉMENTS FIXES ET VARIABLES COMPOSANT LA RÉMUNÉRATION TOTALE ET LES AVANTAGES DE TOUTE NATURE VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU COURS DE L'EXERCICE 2020/21 À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD, PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL**

- Nous vous demandons, par cette résolution, d'approuver les éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages versés ou attribués au cours de l'exercice 2020/21 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, pages 74 à 82

# RÉMUNÉRATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### NEUVIÈME RÉSOLUTION

#### APPROBATION DES INFORMATIONS RELATIVES A LA RÉMUNERATION DE CHACUN DES MANDATAIRES SOCIAUX

- Nous vous demandons, par cette résolution, d'approuver les informations relatives à la rémunération au titre de l'exercice 2020/21 de chacun des Mandataires Sociaux de Pernod Ricard, tels que présentées dans le document d'enregistrement universel, pages 72 et 74 à 82



# POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

## 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 65 à 72

# POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### ONZIÈME RÉSOLUTION

#### APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION APPLICABLE AUX ADMINISTRATEURS

- Par cette résolution, nous soumettons à votre approbation les éléments de la politique de rémunération applicable aux Administrateurs, tels que présentés dans le document d'enregistrement universel, page 64

# RACHAT D' ACTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DOUZIÈME 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 : **280 euros**
  - > Plafond de détention : 10% du capital

# CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### TREIZIÈME 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 2020/21

# RÉDUCTION DE CAPITAL

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### QUATORZIÈME RÉSOLUTION

#### REDUCTION DE 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

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### QUINZIÈME 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 : **134 M€** (env. 33% du capital) – Plafond Global pour toutes les augmentations de capital avec ou sans Droit Préférentiel de Souscription

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### SEIZIÈME 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

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-SEPTIÈME RÉSOLUTION

#### AUGMENTATION DU NOMBRE DE TITRES À ÉMETTRE EN CAS D'AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC OU SANS DROIT PRÉFÉRENTIEL DE SOUSCRIPTION EN APPLICATION DES 15<sup>ÈME</sup> , 16<sup>ÈME</sup> ET 18<sup>ÈME</sup> 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 15<sup>ème</sup>, 16<sup>ème</sup> et 18<sup>ème</sup> résolutions (dans la limite de 15% de l'émission initiale)



# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-HUITIÈME 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 nominal maximum en capital : **41 M€** (env. 10% du capital)

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-NEUVIÈME RÉSOLUTION

#### AUGMENTATION DE CAPITAL EN VUE DE RÉMUNÉRER DES 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

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGTIÈME 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

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT ET UNIÈME RÉSOLUTION

#### AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL PAR INCORPORATION DE PRIMES, RÉSERVES, BÉNÉFICES OU AUTRES <sup>(1)</sup>

- Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à procéder à de telles émissions :
  - > Durée de validité : 26 mois
  - > Limite : **134 M€** (env. 33% du capital)

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

# LTIP

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-DEUXIÈME 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 : 0,08% du capital social
  - > **Condition de performance appréciée sur 3 exercices consécutifs**
  - > Durée de validité : 38 mois

# LTIP

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-TROISIÈME RÉSOLUTION

#### ATTRIBUTION GRATUITE D' ACTIONS AUX SALARIÉS DU GROUPE

- Cette résolution a pour objet d'autoriser le Conseil d'Administration à attribuer des actions gratuites aux salariés du Groupe :
  - > Plafond global: 0,5% du capital social
  - > Durée de validité : 38 mois

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-QUATRIÈME 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 (plafond commun aux résolutions 24 et 25)

# DÉLÉGATIONS FINANCIÈRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-CINQUIÈME 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 24 et 25)



# MODIFICATIONS STATUTAIRES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-SIXIÈME RÉSOLUTION

#### MODIFICATION DES STATUTS AFIN DE LES METTRE EN CONFORMITÉ AVEC LES NOUVELLES DISPOSITIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

- Cette résolution a pour objet de modifier les articles 7 et 33 des Statuts de la Société afin de procéder à la renumérotation des articles du Code de commerce cités dans les Statuts

# FORMALITÉS LÉGALES

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-SEPTIÈME 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 RÉSOLUTIONS



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### PREMIÈRE RÉOLUTION

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2021

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,96%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DEUXIÈME RÉOLUTION

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN  
2021

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,96%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### TROISIÈME RÉOLUTION

AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2021  
ET FIXATION DU DIVIDENDE

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,71%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### QUATRIÈME RÉOLUTION

RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MADAME ANNE LANGE EN QUALITÉ  
D'ADMINISTRATRICE

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**98,89%**



# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### CINQUIÈME RÉOLUTION

RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE LA SOCIÉTÉ PAUL RICARD, REPRÉSENTÉE  
PAR MONSIEUR PAUL-CHARLES RICARD, EN QUALITÉ D'ADMINISTRATEUR

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**95,52%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### SIXIÈME RÉOLUTION

RENOUVELLEMENT DU MANDAT DE MADAME VERONICA VARGAS, EN QUALITÉ  
D'ADMINISTRATRICE

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**94,61%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

SEPTIÈME RÉOLUTION

NOMINATION DE MADAME NAMITA SHAH EN QUALITÉ D'ADMINISTRATRICE

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,91%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### HUITIÈME RÉOLUTION

APPROBATION DES ÉLÉMENTS FIXES ET VARIABLES COMPOSANT LA RÉMUNÉRATION TOTALE ET LES AVANTAGES DE TOUTE NATURE VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU COURS DE L'EXERCICE 2020/21 À MONSIEUR ALEXANDRE RICARD, PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**96,55%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### NEUVIÈME RÉOLUTION

APPROBATION DES INFORMATIONS RELATIVES A LA RÉMUNÉRATION DE  
CHACUN DES MANDATAIRES SOCIAUX

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,17%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DIXIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**84,23%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

ONZIÈME RÉOLUTION

APPROBATION DES ÉLÉMENTS DE LA POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION  
APPLICABLE AUX ADMINISTRATEURS

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,73%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

### DOUZIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,31%**



# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

TREIZIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

> 99,99%

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

QUATORZIÈME RÉOLUTION

RÉDUCTION DE CAPITAL PAR ANNULATION D' ACTIONS AUTODÉTENUES

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,94%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### QUINZIÈME RÉOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC MAINTIEN DU DROIT PRÉFÉRENTIEL DE  
SOUSCRIPTION

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**97,23%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

SEIZIÈME RÉOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL AVEC SUPPRESSION DU DROIT PRÉFÉRENTIEL  
DE SOUSCRIPTION

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**90,48%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-SEPTIÈME RÉOLUTION

AUGMENTATION DU NOMBRE DE TITRES A EMETTRE EN CAS  
D'AUGMENTATION DE CAPITAL EN APPLICATION DES 15<sup>ÈME</sup>, 16<sup>ÈME</sup>, 18<sup>ÈME</sup>  
RÉSOLUTIONS

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**88,65%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### DIX-HUITIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**90,21%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

DIX-NEUVIÈME RÉOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL EN VUE DE RÉMUNÉRER DES APPORTS EN  
NATURE CONSENTIS À LA SOCIÉTÉ

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**92,55%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGTIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**93,23%**



# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT ET UNIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,70%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-DEUXIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**94,85%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-TROISIÈME RÉOLUTION

ATTRIBUTION D' ACTIONS GRATUITES AUX SALARIÉS DU GROUPE

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**98,82%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-QUATRIÈME RÉOLUTION

AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL EN FAVEUR DES SALARIÉS

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,75%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-CINQUIÈME RÉOLUTION

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

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,75%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

### VINGT-SIXIÈME RÉOLUTION

MODIFICATION DES STATUTS AFIN DE LES METTRE EN CONFORMITÉ  
AVEC LES NOUVELLES DISPOSITIONS LÉGALES ET RÉGLEMENTAIRES

RÉSOLUTION ADOPTÉE

**99,51%**

# VOTE DES RÉOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

VINGT-SEPTIÈME RÉOLUTION

POUVOIRS EN VUE DE L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITÉS LÉGALES  
REQUISES

RÉSOLUTION ADOPTÉE

> 99,99%

# CLÔTURE



Pernod Ricard

*Créateurs de convivialité*