

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

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



Assemblée Générale 2022



Ouverture

Alexandre Ricard

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



Assemblée Générale Ordinaire

BUREAU DE L'ASSEMBLÉE

PRÉSIDENT ALEXANDRE RICARD

SCRUTATEURS PATRICIA RICARD GIRON, PRISCILLA MATERS

SECRÉTAIRE ANNE-MARIE POLIQUIN

SONT ÉGALEMENT PRÉSENTES AU BUREAU CENTRAL

ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE PATRICIA BARBIZET

DIRECTRICE FINANCE, IT ET OPÉRATIONS HÉLÈNE DE TISSOT

COMMISSAIRE AUX COMPTES

KPMG CAROLINE BRUNO DIAZ



[Ouverture](#)

[Quorum provisoire](#)

[Rapport de gestion](#)

[Comptes consolidés](#)

[Comptes sociaux](#)

[Premier trimestre](#)

[Perspectives](#)

Quorum Provisoire



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

[Gouvernance](#)

[Rapport des CAC](#)

[Présentation des résolutions](#)

[Questions des actionnaires](#)

[Vote des résolutions](#)

[Clôture](#)

Quorum provisoire

EN ACTION : [X] %

	NB D' ACTIONS	NB DE VOIX
PRÉSENTS À L'ASSEMBLÉE	XXXXXXXX	XXXXXXXX
POUVOIRS REPRÉSENTÉS	XXXXXXXX	XXXXXXXX
POUVOIRS AU PRÉSIDENT	XXXXXXXX	XXXXXXXX
VOTE PAR CORRESPONDANCE	XXXXXXXX	XXXXXXXX
TOTAL	XXXXXXXX	XXXXXXXX

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.



Une relation de proximité avec nos actionnaires individuels

Multiplier les occasions de dialogue direct et les échanges informels avec les actionnaires individuels



Site et Newsletter : Un lien constant avec l'actualité du Groupe



Reprise des visites de sites pour les membres du Club Premium



Une relation de proximité avec nos actionnaires individuels



Adressez vos questions à
ag2022@pernod-ricard.com



Rapport de gestion




Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



1. UNE ANNÉE HISTORIQUE



Une année historique



UNE PERFORMANCE...



Record



Diversifiée



Durable



Une performance record

10,7

milliards €

Chiffre d'Affaires
2021/22

+17% / +21%*

3,0

milliards €

Résultat
Opérationnel
Courant
2021/22

+19% / +25%*

28,3%

Marge
Opérationnelle
Record

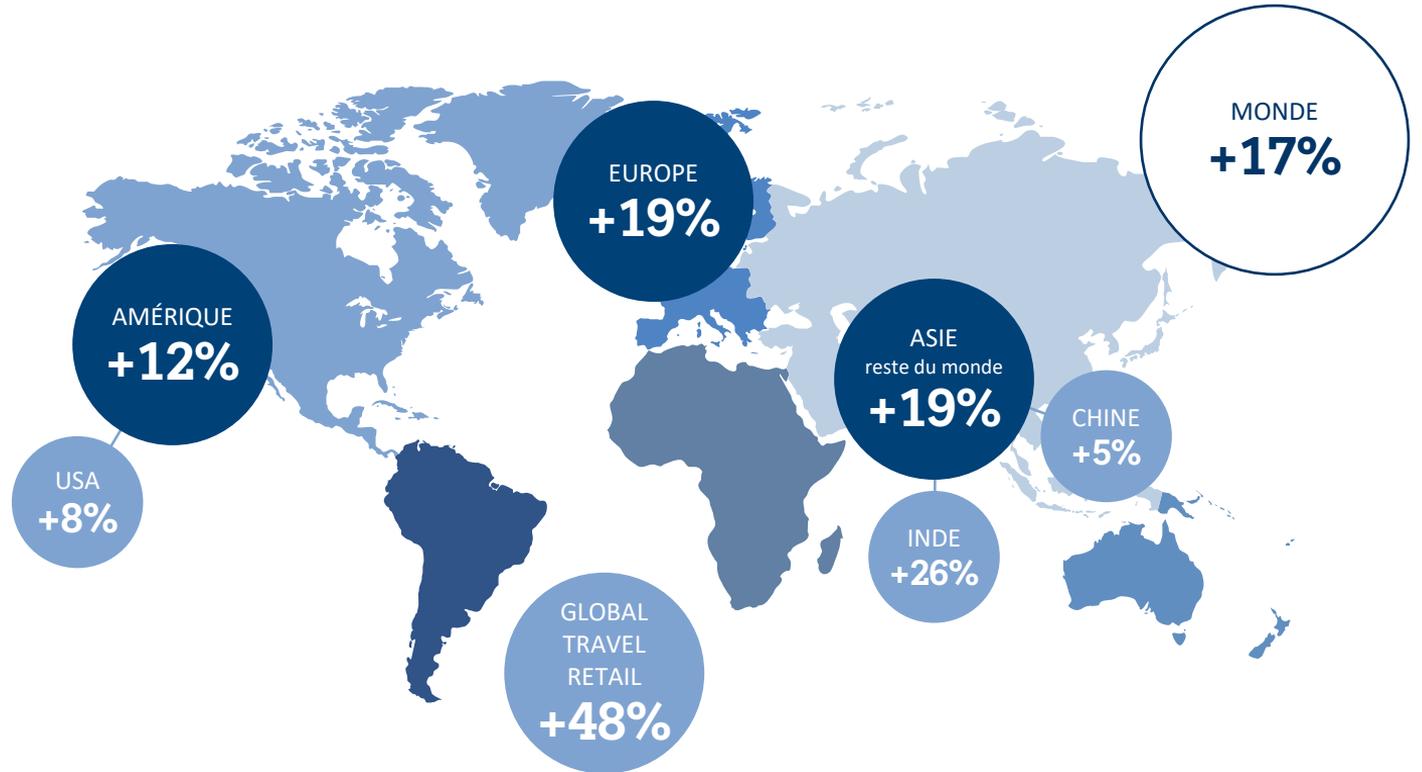
1,8

milliard €

Free Cash Flow
Record



Une croissance équilibrée et diversifiée



Croissance interne du Chiffre d'affaires 2021/22



Une croissance équilibrée et diversifiée

80% DE LA CROISSANCE GÉNÉRÉE PAR 6 CATÉGORIES DE SPIRITUEUX

Taux de croissance par catégorie de l'exercice 2021/22

Part des ventes nettes de l'exercice 2021/22



Scotch Whisky

25%

21%



Irish Whiskey

23%

12%



Seagram's Indian Whisky

19%

9%



Vodka

19%

8%



Gin

31%

5%



Cognac & Brandies

8%

16%

Premium+ 15€ et plus





Excellente performance de nos marques

VOLUME DE VENTES ANNUEL RECORD

CAISSES DE 9L VENDUES



12

millions



10

millions



9

millions



1

million





FILM ABSOLUT



Excellente performance de nos marques

VOLUME DE VENTES ANNUEL RECORD

CAISSES DE 9L VENDUES



12
millions



10
millions



9
millions



1
million



🕒 Une croissance durable

DES INVESTISSEMENTS DANS LA TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

MIDDLETON DISTILLERY



- **50 millions €**
pour atteindre d'ici 2026 la neutralité carbone de notre distillerie actuelle
- **250 millions €**
pour une nouvelle distillerie carbone neutre



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



FILM MIDLETON DISTILLERY



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

2. UN GROUPE RÉSILIENT AVEC UNE FORMULE GAGNANTE



Les nouveaux défis mondiaux

AUGMENTATION DES TENSIONS GÉOPOLITIQUES, ENVIRONNEMENT MACROÉCONOMIQUE VOLATIL, CHANGEMENT CLIMATIQUE, PERTURBATION DE LA CHAÎNE D'APPROVISIONNEMENT ET INFLATION



Une formule gagnante

DES FACTEURS
SOUS-JACENTS FAVORABLES

X

DES AVANTAGES
CONCURRENTIELS UNIQUES



Démographie



Consommation



Portefeuille
de marques



Réseaux
de distribution



Culture
et valeurs



Démographie

DES DONNÉES DÉMOGRAPHIQUES TRÈS FAVORABLES



**CROISSANCE DE LA POPULATION
MONDIALE ET AUGMENTATION
DE LA POPULATION EN ÂGE
DE CONSOMMER DE L'ALCOOL**

Population en âge légal de consommer en croissance moyenne
de +1.3% entre 2020 - 2025¹



**EXPANSION DE LA CLASSE MOYENNE
DANS LES PAYS ÉMERGENTS**

Chine : classes aisées +7M/an, classes moyennes +20M / an²
Inde : population en âge légal de consommer +20M / an²



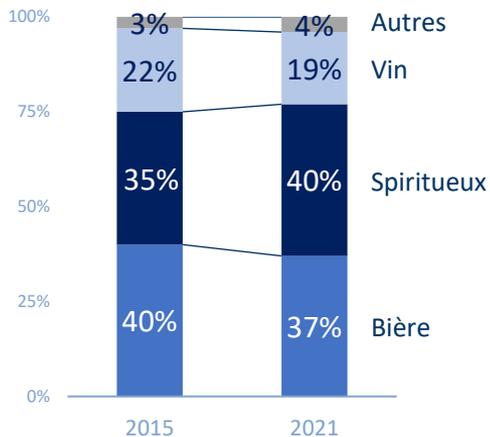
Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

¹ Nations Unies, dernières prévisions disponibles en 2019

² Estimations internes

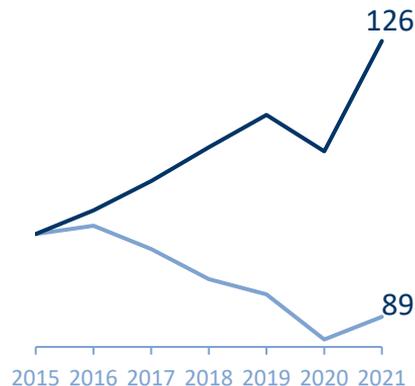
Consommation

CROISSANCE



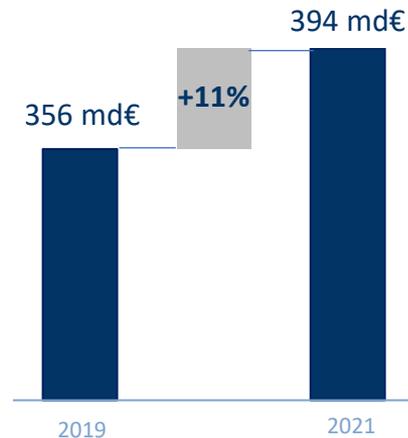
Les spiritueux sont désormais la première catégorie en valeur parmi l'ensemble des boissons alcoolisées
Evolution entre 2015 et 2021

PREMIUMISATION



Évolution sur 2015-2021 des spiritueux standard et des spiritueux premium (*ajustés*)

RÉSILIENCE



Évolution du marché global des spiritueux entre 2019 et 2021

Source: IWSR 2022 basé sur l'année calendaire 2021



Portefeuille de marques

CAPITALISER SUR NOTRE PORTEFEUILLE EXCEPTIONNEL DE MARQUES PREMIUM

Le portefeuille de spiritueux
le plus large et le plus complet
en termes d'occasions, de prix
et de catégories

Des marques puissantes
et un potentiel de croissance
dans toutes les catégories

Capacité avérée à construire
des bastions locaux et
régionaux



MARQUES STRATÉGIQUES INTERNATIONALES



MARQUES PRESTIGE



MARQUES SPÉCIALITÉS



VINS STRATÉGIQUES



MARQUES LOCALES STRATÉGIQUES





Portefeuille de marques

LA PUISSANCE DE NOTRE PORTEFEUILLE DE MARQUES




Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Nos marques mises en vedette sur *Drink Masters*, une nouvelle série de télé-réalité diffusée sur Netflix qui célèbre l'art de la mixologie et incarne la convivialité



Réseaux de distribution

UN RÉSEAU DE DISTRIBUTION INÉGALÉ



Une présence mondiale dans plus de 160 pays dont 74 marchés en direct

Une forte présence sur les marchés émergents avec un double leadership en Inde et en Chine

Des capacités de distribution omnicanale



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Réseaux de distribution

INTÉGRATION RAPIDE DE NOS ACQUISITIONS ET PARTENARIATS POUR RENFORCER NOS AVANTAGES COMPÉTITIFS

RENFORCER

notre exposition de marché

FY 2016 - 2021



X3*

FY 2022 - 2023



ACCÉLÉRER

le développement des catégories



X5*



X5*



X3*



DIVERSIFIER

nos réseaux de distribution

SOVEREIGN BRANDS
A FAMILY BEVERAGE COMPANY



THE WHISKY
EXCHANGE
WORLD OF FINE SPIRITS



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

*Croissance du chiffre d'affaires depuis l'acquisition jusqu'en juin 2022



Réseaux de distribution

RENFORCER NOTRE PRÉSENCE AUX ETATS-UNIS

SOVEREIGN BRANDS

A FAMILY BEVERAGE COMPANY



Tequila
CÓDIGO
1530

NOCHELUNA



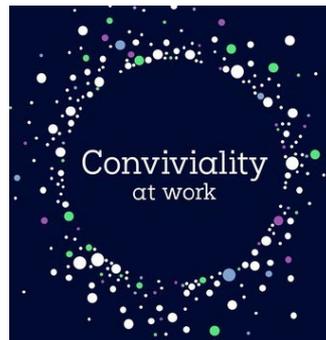


Culture et valeurs

UN VÉRITABLE AVANTAGE COMPÉTITIF



Équipes engagées,
agilité de la
décentralisation



Conjuguer
convivialité et
performance



Une forte
conviction pour le
développement
durable





FILM MMPJ CATALYSEURS



Culture et valeurs

LA RSE, SOURCE D'INNOVATION ET DE CRÉATION DE VALEUR





Culture et valeurs

PRÉSERVER NOS TERROIRS POUR UNE CHAÎNE DE VALEUR PLUS RÉSILIENTE



de nos filiales directes ont développé un programme d'agriculture régénératrice ou de biodiversité



producteurs soutenus, accompagnés et formés aux pratiques d'agriculture durable



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Préserver nos terroirs

Sébastien
ROUMEGOUS

FONDATEUR DE BIOSPHÈRES

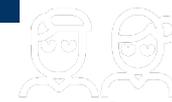


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Notre mission :

SÉCURISER ET SIMPLIFIER LA TRANSITION
VERS L'AGRICULTURE RÉGÉNÉRATRICE



42 collaborateurs



3 bureaux

Paris, Lyon, Bordeaux
5 antennes : Avignon, Montauban,
Nantes, Reims, Murcia



+100 références

Dans 18 pays



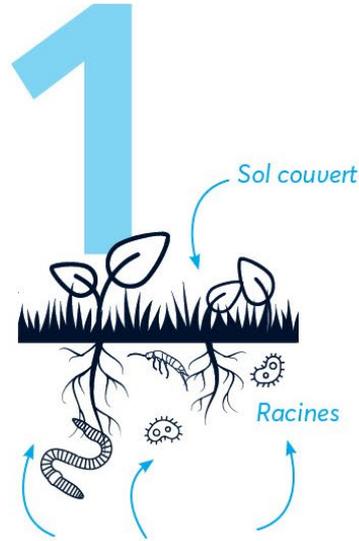
L'AGRICULTURE CONVENTIONNELLE

Source majeure de l'effondrement des écosystèmes



L'agriculture régénératrice

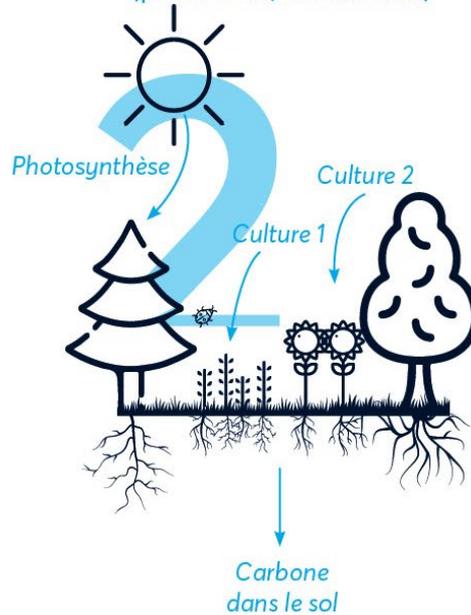
SOL vivant



Bactéries, champignons, ver de terre...
Décomposent la Matière Organique

PLANTE

Diminution des intrants
(pesticide, fertilisant)



PAYSAGE

Haie, bande enherbée,
agroforesterie



L'AGRICULTURE RÉGÉNÉRATRICE

Restaurer les fonctions des écosystèmes

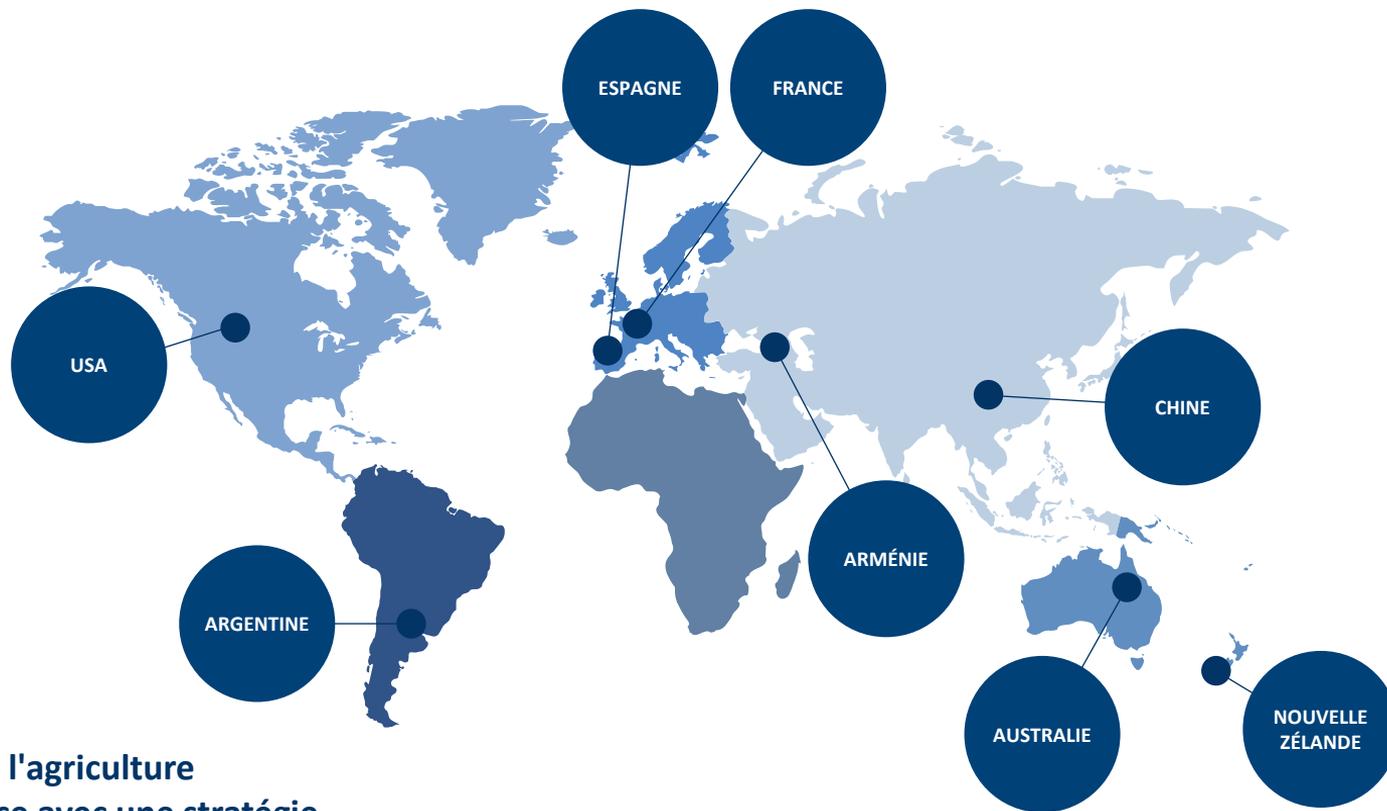


L'AGRICULTURE RÉGÉNÉRATRICE

**Atténuer le changement climatique,
résoudre la perte de biodiversité
et améliorer la qualité de l'eau**

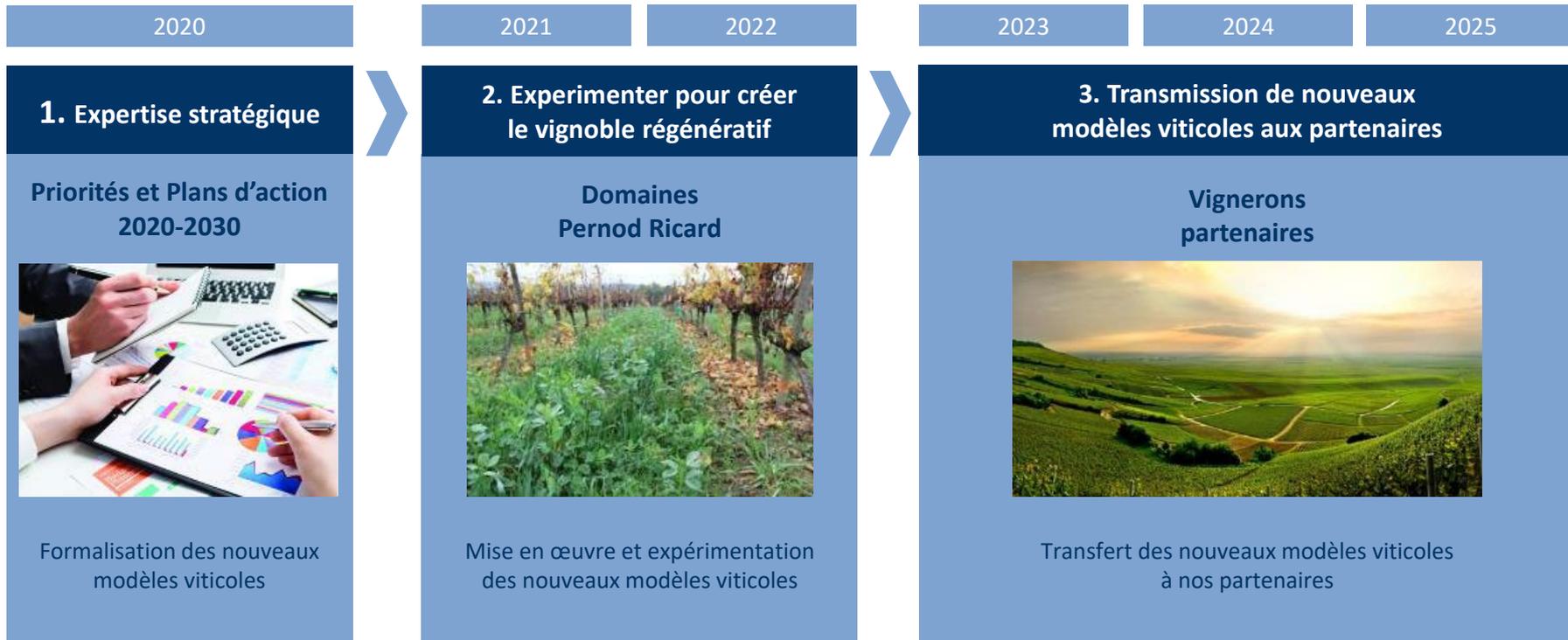


Notre collaboration avec Pernod Ricard



Pionnier de l'agriculture
régénératrice avec une stratégie
globale tout au long de la chaîne

Transition vers l'agriculture régénératrice : un déploiement en 3 phases



Le visage de l'agriculture de demain



Préserver nos terroirs

Sébastien
ROUMEGOUS

FONDATEUR DE BIOSPHÈRES



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Culture et valeurs

VALORISER L'HUMAIN



Équité
salariale

Équité salariale à travers le Groupe



Équilibre
homme - femme

35% de femmes au sein du Top
Management



Actionnariat
salarie

2^e plan d'actionnariat salarié en
2022 avec la participation de
6 700 collaborateurs dans le
monde



Gestion
dynamique de
nos talents

Plus de 3 000 recrutements et
plus de 400 000 heures de
formation par an



Pernod Ricard figure dans le
classement des "World's Best
Employers" de Forbes pour 2022



FILM RESPONSIB'ALL DAY



Culture et valeurs

AGIR CIRCULAIRE



Élimination progressive des emballages secondaires, à commencer par notre portefeuille de whiskies indien (500 millions d'unités/an) et Chivas 12



Distribution circulaire avec ecoSPIRITS à Hong Kong et Singapour

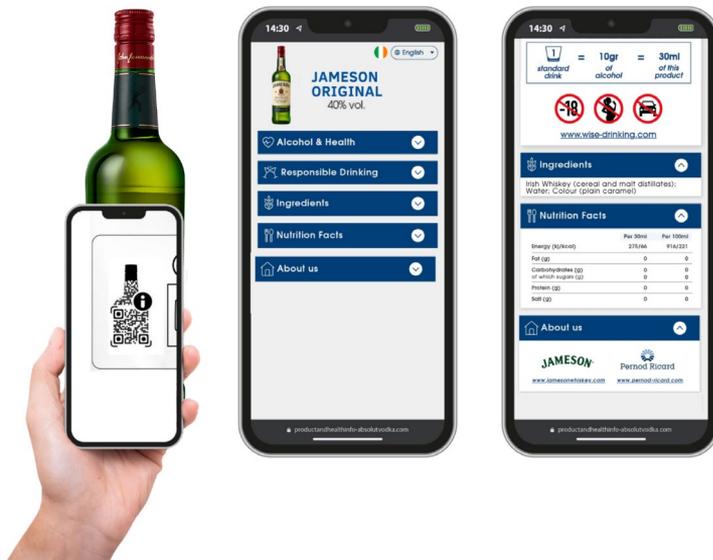


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Culture et valeurs

ÊTRE RESPONSABLE



Lancement pionnier d'une étiquette digitale sur l'ensemble des marques, phase pilote en Europe



Plus de 180 millions de personnes touchées par la campagne « *Drink More... Water* »

3. UNE STRATÉGIE DE LONG TERME





Notre transformation a commencé en 2015



Portefeuille de marques



Réseaux de distribution



Culture et valeurs



2015 à 2018



2018 à 2022

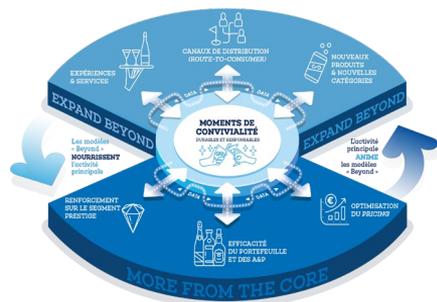


2022 à 2025

Un profil de croissance très diversifié et équilibré **pour saisir les opportunités de croissance futures**

Une transformation initiée en 2015 avec des **plans stratégiques produisant des résultats tangibles**

Poursuite de la transformation avec la Conviviality Platform pour accélérer notre croissance

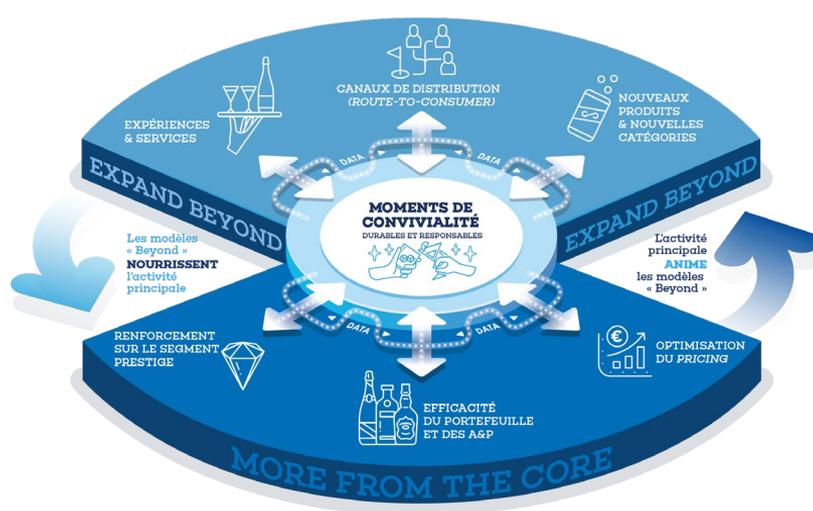


La précision à grande échelle pour poursuivre notre croissance



Plus de
marques

Plus de
collaboration



Plus de
clients

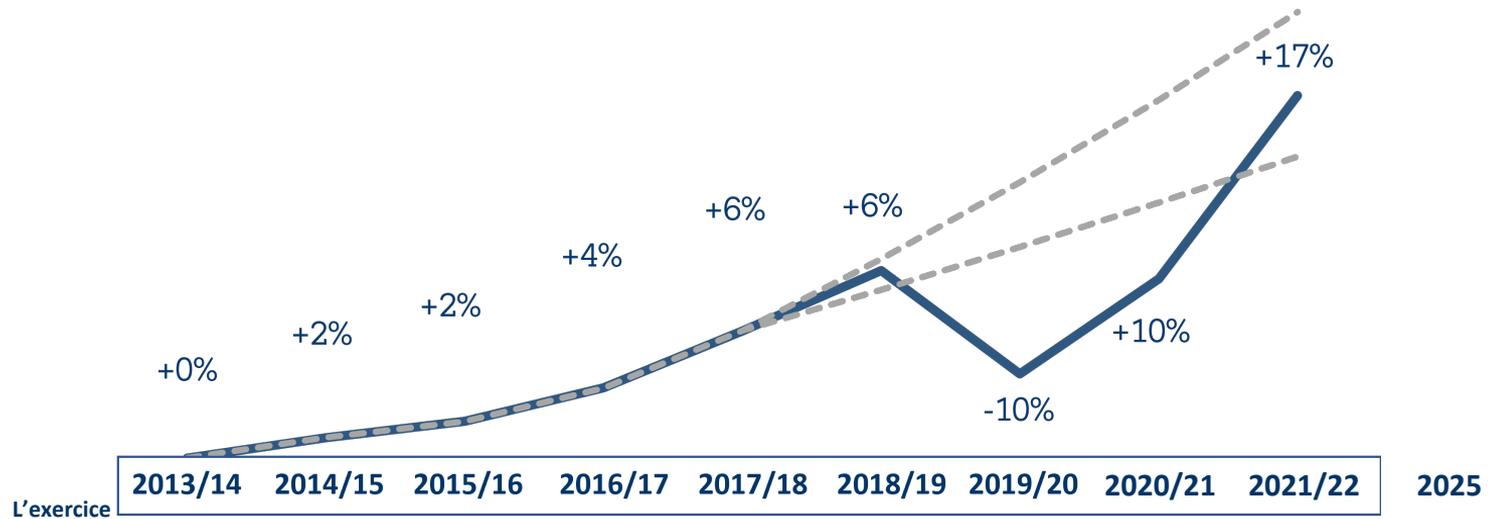
Plus de
consommateurs



Une stratégie gagnante, une croissance durable et soutenue

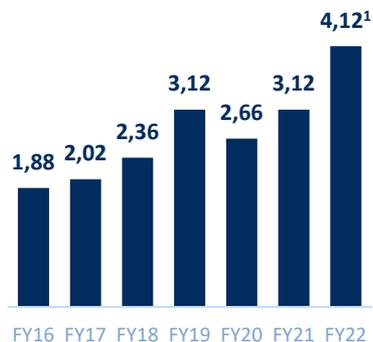
CROISSANCE INTERNE DU CHIFFRE D'AFFAIRES, %

+4 à +7%



Solides performances et forte création de valeur pour les actionnaires

DIVIDENDE PAR ACTION
EN €



FY16-FY22 TCAM +14%
+32% par rapport à 2018/19

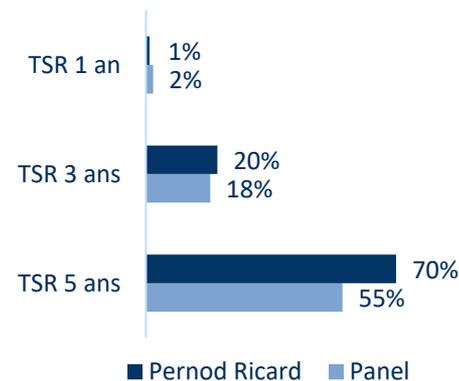
ÉVOLUTION DU COURS
DE L'ACTION

Évolution entre le 1^{er} juillet 2014
et le 26 octobre 2022



Perno Ricard: +100%
STX Europe 600 Food Beverage: +41%
CAC40: +37%

PERFORMANCE GLOBALE
TSR¹





Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Ouverture

Quorum provisoire

Rapport de gestion

Comptes consolidés

Comptes sociaux

Premier trimestre

Perspectives

Comptes consolidés

Hélène de Tissot

DIRECTRICE FINANCE, IT & OPÉRATIONS



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Gouvernance

Rapport des CAC

Présentation des résolutions

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Clôture



Synthèse 2021/22

ANNÉE RECORD MARQUÉE PAR UNE EXCELLENTE PERFORMANCE

Chiffre d'affaires record à 10,7 Mds€ et croissance interne de +17%

Gains de parts de marché dans la plupart des pays

Augmentations de prix *mid single digit*¹ en moyenne

Croissance solide et diversifiée

Résultat Opérationnel Courant record 3,0 Mds€

Croissance interne de +19%

Amélioration de la marge opérationnelle +52pdb

Génération de *cash* record

Free Cash Flow courant qui s'élève à 1,9 Mds€

Accélération du retour aux actionnaires:

dividende proposé de 4,12€²

+32% par rapport à l'exercice précédent

Chiffres Clés 2021/22

— € millions — 2021/22 — \triangle FACIALE — \triangle INTERNE —

CHIFFRE D'AFFAIRES

10 701

+21%

+17%

Résultat Opérationnel Courant (ROC)

3 024

+25%

+19%

ROC / Chiffre d'Affaires

28,3%

+80pdb

+52pdb

RÉSULTAT NET COURANT¹

2 124

+32%

Résultat Net¹

1 996

+53%

Free Cash Flow

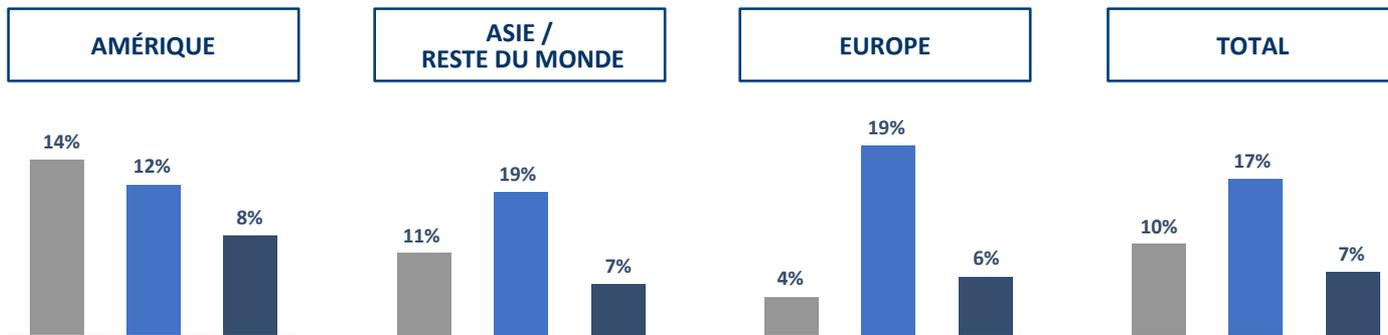
1 813

+11%



Chiffre d'affaires par Région

CROISSANCE À DEUX CHIFFRES DANS TOUTES LES REGIONS



TRÈS FORTE CROISSANCE EN AMÉRIQUE DU NORD ET CROISSANCE TRÈS DYNAMIQUE EN AMÉRIQUE LATINE, SOUTENUES PAR UN FORT REBOND DU TRAVEL RETAIL

EXCELLENTE CROISSANCE TIRÉE PAR L'INDE, LA TURQUIE, LA CHINE ET L'AFRIQUE SUB-SAHARIENNE. TRÈS BONNES PERFORMANCES EN CORÉE ET AU JAPON

EXCELLENTE CROISSANCE EN EUROPE, TIRÉE PAR L'ESPAGNE, L'ALLEMAGNE, LA POLOGNE ET LE ROYAUME-UNI, AVEC UN TRÈS FORT REBOND DU TRAVEL RETAIL

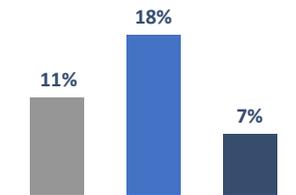
CROISSANCE À DEUX CHIFFRES DANS TOUTES LES REGIONS



Chiffre d'affaires par Catégories

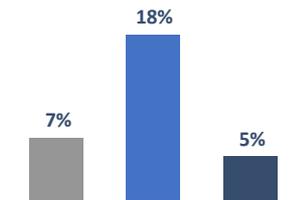
CROISSANCE À DEUX CHIFFRES DANS TOUTES LES CATÉGORIES DE SPIRITUEUX

MARQUES STRATÉGIQUES INTERNATIONALES



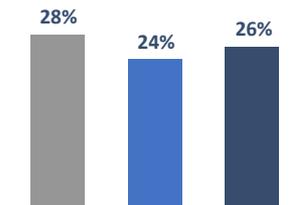
EXCELLENTE CROISSANCE DANS TOUTES LES RÉGIONS PORTÉE PAR JAMESON'S, CHIVAS REGAL, BALLANTINE'S, ABSOLUT ET MARTELL

MARQUES STRATÉGIQUES LOCALES



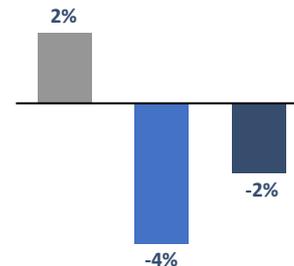
TRÈS FORTE CROISSANCE NOTAMMENT TIRÉE PAR LES WHISKIES INDIENS SEAGRAM'S, KAHLUA, OLMECA ET SEAGRAM'S GIN

MARQUES « SPECIALTY »



DÉVELOPPEMENT TRÈS SOUTENU PORTÉ PAR LES WHISKEYS AMÉRICAINS ET LE PORTEFEUILLE DE GIN ET D'AGAVE. LES MARQUES SPECIALTY ONT DOUBLÉ LEUR POIDS DANS LES VENTES PAR RAPPORT À L'EXERCICE 2018/19

VINS STRATÉGIQUES



PERFORMANCE MITIGÉE, NOTAMMENT EN RAISON D'UNE FAIBLE RÉCOLTE EN NOUVELLE-ZÉLANDE

Compte de Résultat

— € millions — 2020/21 — 2021/22 — Δ FACIALE — Δ INTERNE —

CHIFFRE D'AFFAIRES	8 824	10 701	+21%	+17%
Marge Brute après frais logistiques (MB)	5 293	6 473	+22%	+17%
<i>MB / Chiffre d'Affaires</i>	<i>60,0%</i>	<i>60,5%</i>		<i>+12pdb</i>
Dépenses Publi-promotionnelles (PP)	(1 393)	(1 698)	+22%	+17%
<i>PP / Chiffre d'Affaires</i>	<i>15,8%</i>	<i>15,9%</i>		<i>-5pdb</i>
Frais de Structure	(1 477)	(1 751)	+19%	+14%
<i>Frais de Structure / Chiffre d'Affaires</i>	<i>16,7%</i>	<i>16,4%</i>		<i>+45pdb</i>
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)	2 423	3 024	+25%	+19%
<i>ROC / Chiffre d'Affaires</i>	<i>27,5%</i>	<i>28,3%</i>		<i>+52pdb</i>



Résultat Net Part du Groupe

— € millions — 2020/21 — 2021/22 —  FACIALE —

RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT (ROC)	2 423	3 024	+25%
Produits et charges opérationnels non courants	(62)	(62)	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	2 361	2 963	+25%
Produits et charges financiers	(371)	(260)	
Impôt sur les sociétés	(667)	(676)	
Participations minoritaires et autres	(18)	(30)	
RÉSULTAT NET PART DU GROUPE	1 305	1 996	+53%

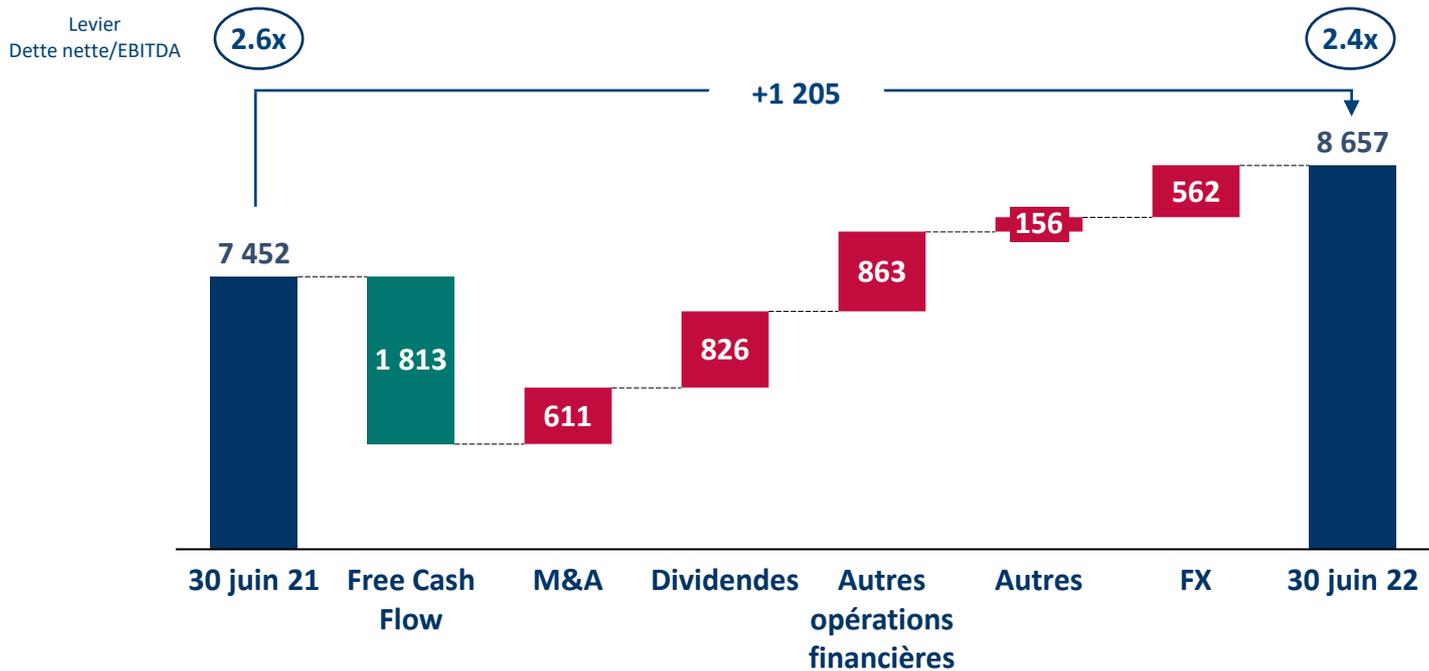
- **Résultat Net Part du Groupe en augmentation de +53%**, avec une forte croissance du Résultat Opérationnel Courant, une réduction des frais financiers et un impact de change favorable



Dette Nette

DIMINUTION DU RATIO DETTE NETTE / EBITDA

€ millions



Ouverture

Quorum provisoire

Rapport de gestion

Comptes consolidés

Comptes sociaux

Premier trimestre

Perspectives

Comptes sociaux



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

ABSOLUT.
LIMITED EDITION
ORIGINAL VODKA

Gouvernance

Rapport des CAC

Présentation des résolutions

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Clôture

Comptes sociaux

COMPTES SOCIAUX DE PERNOD RICARD SA

€ millions	2020/21	2021/22
Résultat opérationnel	(88)	(115)
Résultat financier	726	1 808
Résultat exceptionnel	(111)	(3)
Impôt sur les bénéfices	131	145
RESULTAT NET	657	1 835

- **Résultat Net de 1 835 M€**, +1 178 M€ par rapport à 2020/21, principalement en raison d'une forte augmentation des dividendes intra-groupe

Comptes sociaux

PROPOSITION DE DIVIDENDE : 4,12 € PAR ACTION

	2017/18	2018/19	2019/20	2020/21	2021/22
Dividende	2,36	3,12	2,66	3,12	4,12 ¹

- En ligne avec la politique financière :
 - **Dividende par action:** +32% par rapport à l'exercice précédent
 - **Nouveau programme de rachat d'actions** pour l'exercice 2022/23 de 500 M€ à 750M€
 - **c. 1,25 Md € d'actions rachetées** depuis l'exercice 2019/20



Premier trimestre 2022/2023



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Bon premier trimestre

CROISSANCE DIVERSIFIÉE DE +22% EN FACIAL

CROISSANCE INTERNE DE +11% AVEC UN FORT EFFET PRIX DE +7%

Croissance dynamique et diversifiée sur tous les marchés :

**Sorties distributeurs dynamiques
aux Etats-Unis**

**Croissance très solide
en Chine et en Inde**

Bonnes dynamiques en Europe

Excellente saison touristique

Le Travel Retail poursuit son rebond

Fort effet prix

Augmentations de l'année dernière et nouvelles augmentations déjà mises en œuvre cette année notamment aux Etats-Unis

Volumes en croissance dans nos trois régions hors Russie/Ukraine



Perspectives

Alexandre Ricard

PRÉSIDENT-DIRECTEUR GÉNÉRAL



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Perspectives

POUR L'EXERCICE 2022/23 PERNOD RICARD ANTICIPE :

Dans un environnement qui reste volatil :

- **Croissance dynamique et diversifiée**, plus modérée qu'au premier trimestre sur une base de comparaison normalisée
- Priorisation forte des initiatives de **revenue growth management** et **d'efficacités opérationnelles** dans un environnement fortement inflationniste
- **Ratio de frais publi-promotionnels sur chiffre d'affaires d'environ 16%**,
Retour sur investissements optimisé
Poursuite de nos investissements en frais de structure
- **Impact de change très favorable¹**

Gouvernance

Patricia Barbizet

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



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

A woman with curly hair, wearing a tan button-down shirt over a white top, is holding a large bouquet of flowers. The bouquet includes purple flowers, yellow chrysanthemums, and white hydrangeas. In the foreground, a round table with a white tablecloth is set with two Lillet drinks in cognac glasses, each garnished with a slice of grapefruit and a sprig of thyme. A lit candle in a glass holder and a small glass of blueberries are also on the table. A Lillet menu card is visible on the table. The background is a soft-focus outdoor setting with greenery.

CONSEIL D'ADMINISTRATION ET COMITÉS

Conseil d'Administration & Comités

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Administrateurs



Wolfgang Colberg



César Giron



Veronica Vargas



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



Brice Thommen



Maria Jesus Carrasco Lopez

Administrateurs représentant les salariés

Président-Directeur général



Alexandre Ricard

Administrateurs indépendants



Patricia Barbizet
Administratrice Référente



Virginie Fauvel



Ian Gallienne



Kory Sorenson



Namita Shah



Philippe Petitcolin



Anne Lange

Conseil d'Administration & Comités

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

58,3%
d'indépendance *

100%
d'assiduité

42,8%
d'internationalisation

58,3%
de femmes *

Gouvernance & Compliance
7 membres



Finance, Audit & M&A
8 membres

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



**Direction Générale
& Stratégie**
7 membres

RSE & RH
4 membres



Digital & Technologies
3 membres

**Ouverture
internationale
—
Éthique
—
Promotion
des valeurs
de Pernod Ricard**

Conseil d'Administration & Comités

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

TAUX D'ASSIDUITÉ

100%

Activités principales au cours de l'exercice

- Stratégie du Groupe et croissance
- Résultats du Groupe et arrêté des comptes semestriels et annuels
- Politique de rémunération du PDG
- Gouvernement d'entreprise
- Programme de rachat d'actions
- Risques du Groupe
- *Compliance/Regulatory*
- Gestion des collaborateurs

Conseil d'Administration & Comités

RAPPORT DE L'ADMINISTRATRICE RÉFÉRENTE

COMPTE-RENDU DE L'ACTIVITÉ 2021/22

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

- rencontré nos principaux investisseurs en vue d'échanger sur la Gouvernance de la Société
- présidé l'*Executive Session* tenue lors de la séance du Conseil du 21 juillet 2021
- procédé à l'évaluation interne du fonctionnement du Conseil sur la base d'entretiens individuels avec chaque Administrateur

Comités



Comité
d'Audit

5

réunions

67%

d'indépendance (1)

Philippe Petitcolin
Président

Wolfgang Colberg

Kory Sorenson



Comité
des Rémunérations

5

réunions

100%

d'indépendance (1)

Kory Sorenson
Présidente

Ian Gallienne

Patricia Barbizet

**Maria Jesus
Carrasco Lopez**



Comité
des Nominations
et de la Gouvernance

4

réunions

67%

d'indépendance (1)

Patricia Barbizet
Présidente

César Giron

Anne Lange



Comité
Stratégique

1

réunion

67%

d'indépendance (1)

Alexandre Ricard
Président

Anne Lange

Ian Gallienne

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

Philippe Petitcolin

Virginie Fauvel



Comité
de la RSE

3

réunions

67%

d'indépendance (1)

Patricia Barbizet
Présidente

Veronica Vargas

Namita Shah

100% d'assiduité pour l'ensemble des comités

(1) Hors les Administrateurs représentant les salariés

Comité d'Audit



Philippe Petitcolin
Président



Kory Sorenson



Wolfgang Colberg

Principales activités

- Examen des projets de comptes semestriels et annuels
- Gestion des risques et mise à jour de la cartographie des risques du Groupe
- Revue des missions d'audit réalisées, évaluation du contrôle interne et approbation du plan d'audit 2022/23
- Suivi du programme de conformité du Groupe

Comité des Nominations et de la Gouvernance



Patricia Barbizet
Présidente



Anne Lange



César Giron

Principales activités

- Examen de l'indépendance des Administrateurs
- Revue de la politique de gestion des talents et des plans de succession
- Revue de la politique en matière de diversité et d'équité professionnelle et salariale
- Autoévaluation du fonctionnement du Conseil

Comité des Rémunérations



Kory Sorenson
Présidente



Patricia Barbizet



Ian Gallienne



**Maria Jesus
Carrasco Lopez**

Principales activités

- Évaluation de la part variable du PDG et suivi de la cohérence des critères retenus
- Proposition de la politique générale d'attribution de plans d'intéressement à long terme
- Analyse des pratiques et tendances de marché concernant la rémunération du PDG et des Administrateurs



Comité Stratégique



Alexandre Ricard
Président



Anne Lange



Ian Gallienne



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



Philippe Petitcolin



Virginie Fauvel

Principales activités

- Revue de la performance des marchés et catégories clés
- Présentation de la poursuite du plan stratégique « Transform & Accelerate » saison 2



Comité de la RSE



Patricia Barbizet
Présidente



Veronica Vargas



Namita Shah

Principales activités

- Suivi de la stratégie RSE et réflexion autour des objectifs
- Présentation de projets RSE
- Suivi du reporting RSE



**RÉMUNÉRATION
DU DIRIGEANT
MANDATAIRE SOCIAL**

Kory Sorenson

ADMINISTRATRICE INDÉPENDANTE
& PRÉSIDENTE DU COMITÉ DES RÉMUNÉRATIONS



Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

DEUX RÉOLUTIONS SOUMISES AU VOTE

VOTE « EX-POST »

Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice 2021/22 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général
(Résolution n° 8)

VOTE « EX-ANTE »

Approbation des éléments de la politique de rémunération applicable à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général
(Résolution n° 9)



Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

ÉLÉMENTS DE RÉMUNÉRATION VERSÉS OU ATTRIBUÉS AU TITRE DE L'EXERCICE 2021/22

Rémunération fixe 1 250 000 €

Rémunération variable 2 250 000 € représentant 180% de la rémunération annuelle fixe

Plan d'intéressement
à long terme 6 771 actions de performance soumises aux conditions de performance internes
4 763 actions de performance soumises à la condition de performance externe

Régime de retraite
supplémentaire

Attribution de 1 166 actions de performance soumises à des conditions de performance internes et de 820 actions de performance, soumises à la condition de performance externe

323 000 € versés en numéraire, à investir dans des supports dédiés à la retraite

Autres

6 552 € pour la voiture de fonction
Régime collectif de prévoyance et de frais de santé

Rémunération du Dirigeant Mandataire Social

POLITIQUE DE RÉMUNÉRATION

Rémunération fixe	1 250 000 €
Rémunération variable	Cible : 110% – Maximum : 180% (Critères quantitatifs : cible 80 % – Critères qualitatifs : cible 30 %)
Plan d'intéressement à long terme	Maximum 150% de la rémunération fixe annuelle
Régime de retraite supplémentaire	20% de la rémunération fixe et variable (10% en actions de performance et 10% en numéraire)
Engagements différés	Clause de non-concurrence et clause de départ contraint : maximum cumulé de 24 mois de rémunération (fixe et variable)
Rémunération variable pluriannuelle / exceptionnelle	Toute rémunération variable pluriannuelle ou rémunération exceptionnelle devra être précisément communiquée et justifiée. Aucune actuellement
Autres	Voiture de fonction / Régime collectif de prévoyance et de frais de santé

Ouverture

Quorum provisoire

Rapport de gestion

Comptes consolidés

Comptes sociaux

Premier trimestre

Perspectives

Rapport des CAC

Caroline Bruno Diaz

KPMG



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Gouvernance

Rapport des CAC

Présentation des résolutions

Questions des actionnaires

Vote des résolutions

Clôture

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET SUR LES COMPTES SOCIAUX

Pages 254-257 et 281-283 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, 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 et risques fiscaux
 - Comptes sociaux : évaluation des titres de participation
 - > **Opinion sur les comptes consolidés du Groupe (principes comptables IFRS) sans réserve et sans observation**
 - > **Sur les comptes annuels de la société mère (principes comptables français), opinion sans réserve avec une observation** sur le changement de méthode comptable relatif à l'évaluation des engagements de retraite
- **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
- **La présentation des comptes consolidés inclus dans le rapport financier annuel respecte, dans tous ses aspects significatifs, le format d'information électronique unique européen**



RAPPORT SPECIAL SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES

Page 284 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 »

Présentation des résolutions Anne-Marie Poliquin

DIRECTRICE JURIDIQUE
ET DE LA CONFORMITÉ GROUPE



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

PREMIÈRE RÉOLUTION

**Approbation des comptes sociaux
de l'exercice clos le 30 juin 2022**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

DEUXIÈME RÉOLUTION

**Approbation des comptes consolidés
de l'exercice clos le 30 juin 2022**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

TROISIÈME RÉSOLUTION

**Affectation du résultat de l'exercice
clos le 30 juin 2022
et fixation du dividende**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

QUATRIÈME RÉSOLUTION

**Renouvellement du mandat
de Madame Patricia Barbizet
en qualité d'Administratrice**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

CINQUIÈME RÉOLUTION

**Renouvellement du mandat
de Monsieur Ian Gallienne
en qualité d'Administrateur**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

SIXIÈME RÉSOLUTION

**Renouvellement du mandat
du cabinet KPMG SA
en qualité de Commissaire
aux Comptes titulaire**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

SEPTIÈME RÉOLUTION

**Non-renouvellement du mandat
du cabinet Salustro Reydel
en qualité de Commissaire
aux Comptes suppléant**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

HUITIÈME RÉOLUTION

**Approbation des éléments fixes et variables
composant la rémunération totale
et les avantages de toute nature versés
ou attribués au titre de l'exercice 2021/22
à Monsieur Alexandre Ricard,
Président-Directeur Général**



Présentation des résolutions

NEUVIÈME RÉOLUTION

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



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

DIXIÈME RÉOLUTION

**Approbation des informations relatives
à la rémunération de chacun
des Mandataires Sociaux**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

ONZIÈME RÉOLUTION

**Approbation des éléments de la politique
de rémunération applicable
aux Mandataires Sociaux**



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

DOUZIÈME RÉSOLUTION

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



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

TREIZIÈME RÉSOLUTION

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



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Présentation des résolutions

QUATORZIÈME RÉSOLUTION

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



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Questions des actionnaires



Vote des résolutions



Pernod Ricard

Créateurs de convivialité



Vote des résolutions

PREMIÈRE RÉOLUTION

Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos
le 30 juin 2022


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Vote des résolutions

DEUXIÈME RÉOLUTION

Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos
le 30 juin 2022


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Vote des résolutions

TROISIÈME RÉSOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 juin 2022
et fixation du dividende




Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Vote des résolutions

QUATRIÈME RÉSOLUTION

**Renouvellement du mandat de Madame Patricia Barbizet
en qualité d'Administratrice**


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Vote des résolutions

CINQUIÈME RÉOLUTION

**Renouvellement du mandat de Monsieur Ian Gallienne
en qualité d'Administrateur**



Vote des résolutions

SIXIÈME RÉOLUTION

Renouvellement du mandat du cabinet KPMG SA en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire



Vote des résolutions

SEPTIÈME RÉOLUTION

**Non-renouvellement du mandat du cabinet Salustro Reydel
en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant**


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité





Vote des résolutions

HUITIÈME RÉSOLUTION

Approbation des éléments fixes et variables composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice 2021/22 à Monsieur Alexandre Ricard, Président-Directeur Général



Vote des résolutions

NEUVIÈME RÉOLUTION

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



Vote des résolutions

DIXIÈME RÉOLUTION

Approbation des informations relatives à la rémunération de chacun des Mandataires Sociaux


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Vote des résolutions

ONZIÈME RÉOLUTION

Approbation des éléments de la politique de rémunération applicable aux Mandataires Sociaux


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Vote des résolutions

DOUZIÈME RÉOLUTION

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


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité



Vote des résolutions

TREIZIÈME RÉSOLUTION

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


Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

Vote des résolutions

QUATORZIÈME RÉSOLUTION

Pouvoirs en vue de l'accomplissement des formalités
légales requises




Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

[Ouverture](#)

[Quorum provisoire](#)

[Rapport de gestion](#)

[Comptes consolidés](#)

[Comptes sociaux](#)

[Premier trimestre](#)

[Perspectives](#)

Clôture



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

[Gouvernance](#)

[Rapport des CAC](#)

[Présentation des résolutions](#)

[Questions des actionnaires](#)

[Vote des résolutions](#)

[Clôture](#)

[Ouverture](#)

[Quorum provisoire](#)

[Rapport de gestion](#)

[Comptes consolidés](#)

[Comptes sociaux](#)

[Premier trimestre](#)

[Perspectives](#)

Clôture



Pernod Ricard
Créateurs de convivialité

[Gouvernance](#)

[Rapport des CAC](#)

[Présentation des résolutions](#)

[Questions des actionnaires](#)

[Vote des résolutions](#)

[Clôture](#)