

**RÉMY COINTREAU**



RÉMY COINTREAU

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

2025

22 Juillet 2025





# Introduction

Marie-Amélie de Leusse, présidente





Constitution du bureau  
de l'assemblée générale  
Marie-Amélie de Leusse, présidente

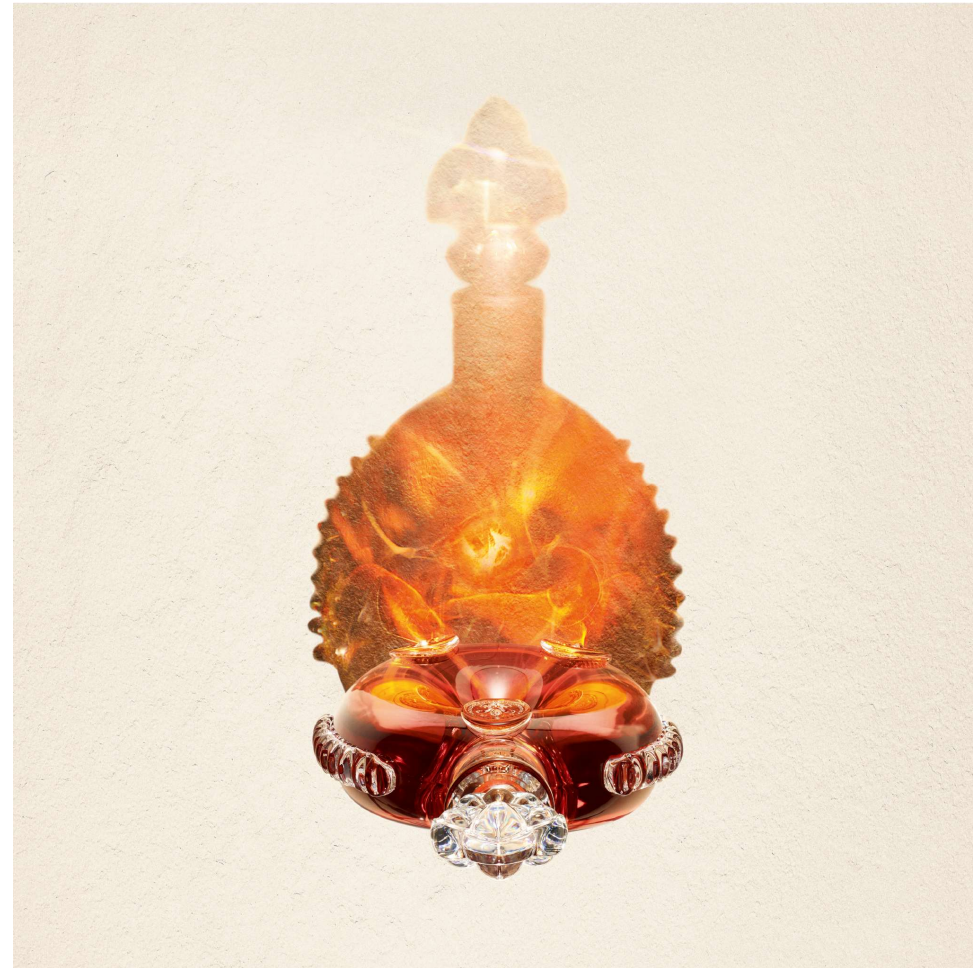


# Une année difficile: forte volatilité économique et évolution cyclique des tendances de consommation

Des tendances cycliques et non structurelles

Le cognac évolue par cycle: la résilience et une vision à long terme sont essentiels

- *Boire moins mais mieux* est une évolution structurelle à long terme
- Notre stratégie, fondée sur la valeur, répond parfaitement à la modération
- Direction générale: une nouvelle étape, dans la continuité stratégique
- Des fondamentaux solides et une vision long terme au cœur de notre modèle
- Créer de la valeur à long terme pour l'ensemble de nos parties prenantes





## Faits marquants

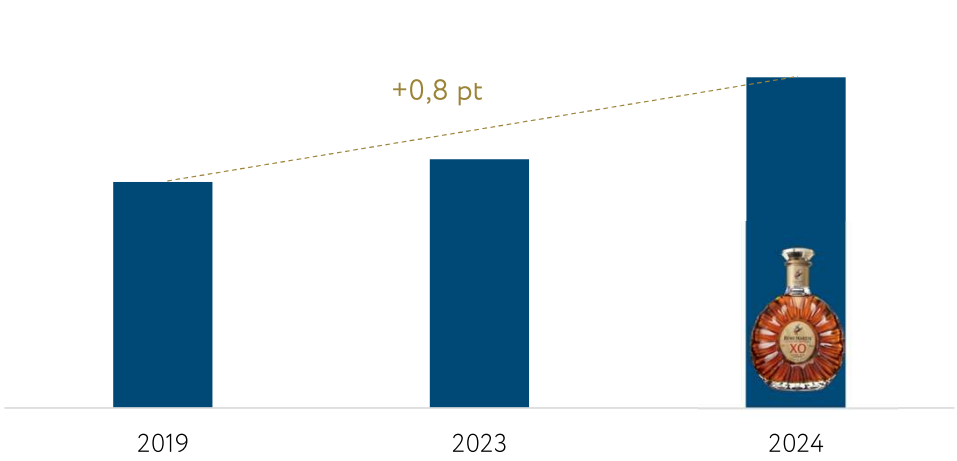
Franck Marilly,  
directeur général



# 2024-25 – Nos principales réalisations

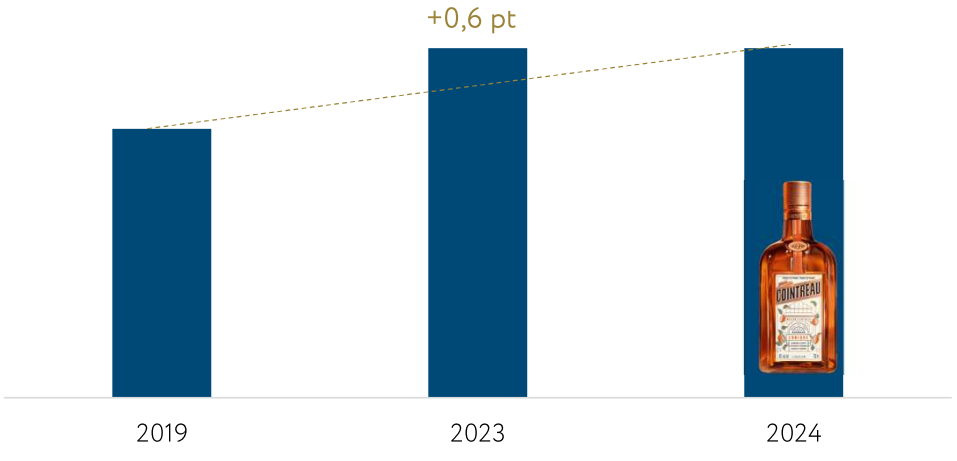
## Maintien des parts de marché mondiales

Légère progression de la part de marché mondiale de Rémy Martin



Source: IWSR 2024, en valeur, Cognac

Légère progression de la part de marché mondiale de Cointreau

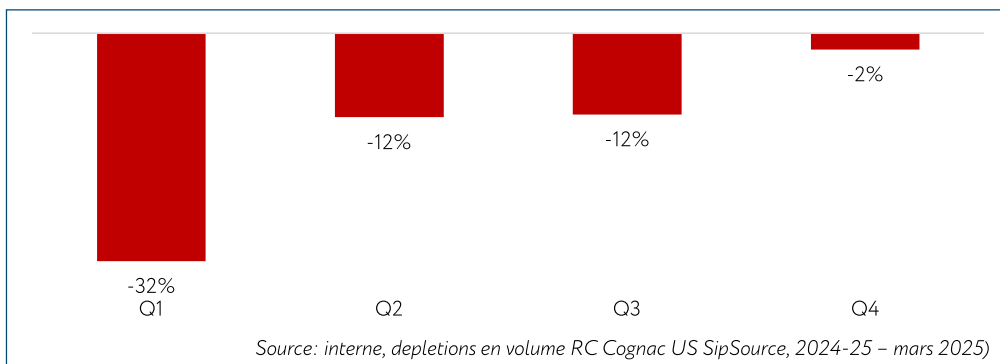


Source: IWSR 2024, en valeur, Total liqueurs

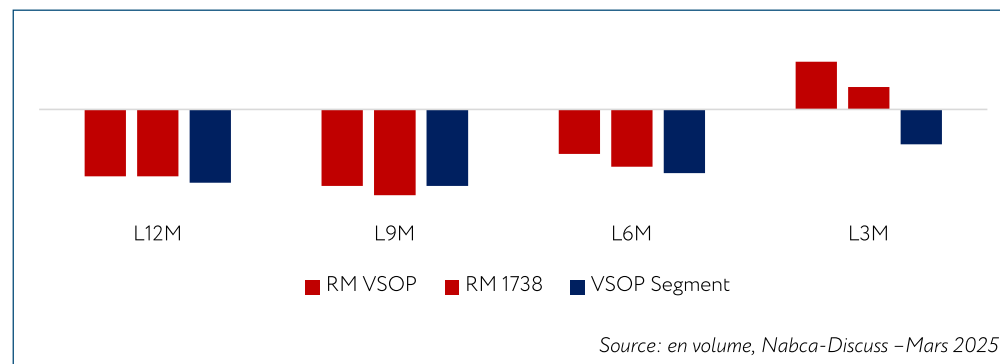
# 2024-25 – Nos principales réalisations

## Les ventes de cognac aux US auraient-elles atteint un plancher?

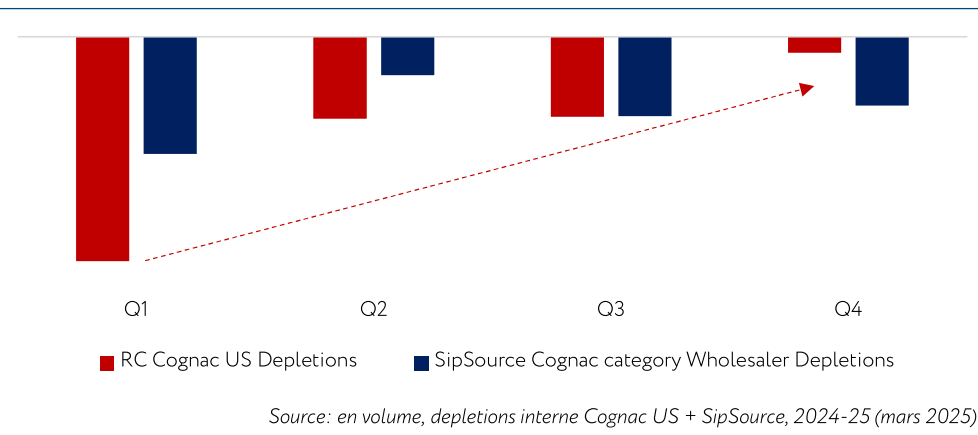
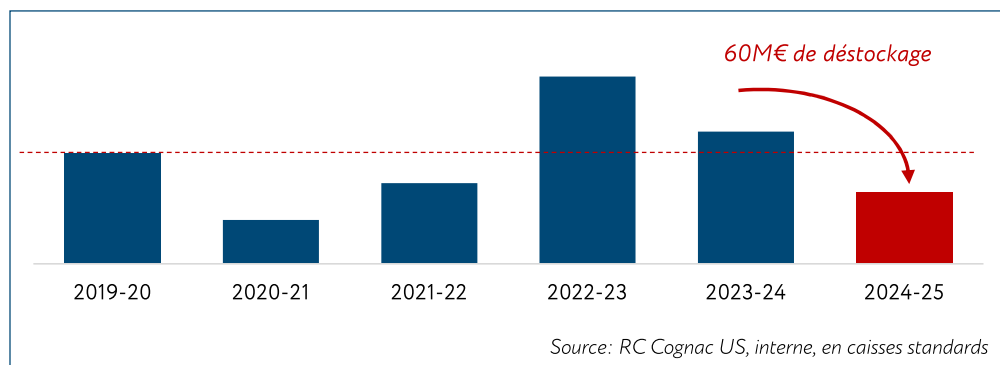
Les depletions RM (en volume) aux US ont atteint un point bas en 2024-25...



... retrouvant des niveaux comparables à ceux de nos concurrents



Les stocks de RM aux US sont inférieurs à ceux d'avant covid

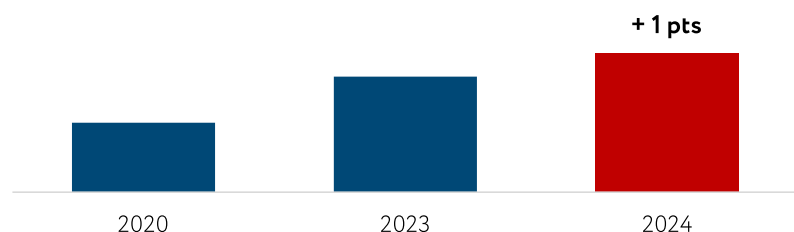




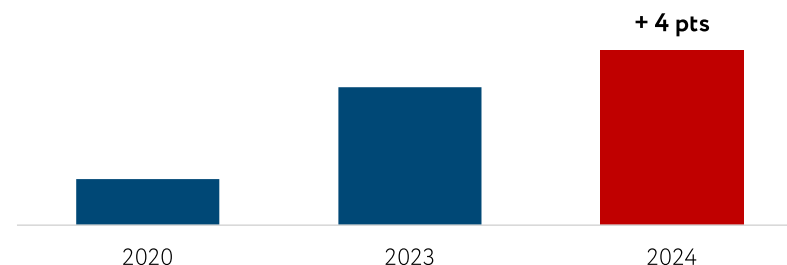
# 2024-25 – Nos principales réalisations

## Gain de parts de marché en Chine dans un contexte difficile

Parts de marché Rémy Martin XO (volume)

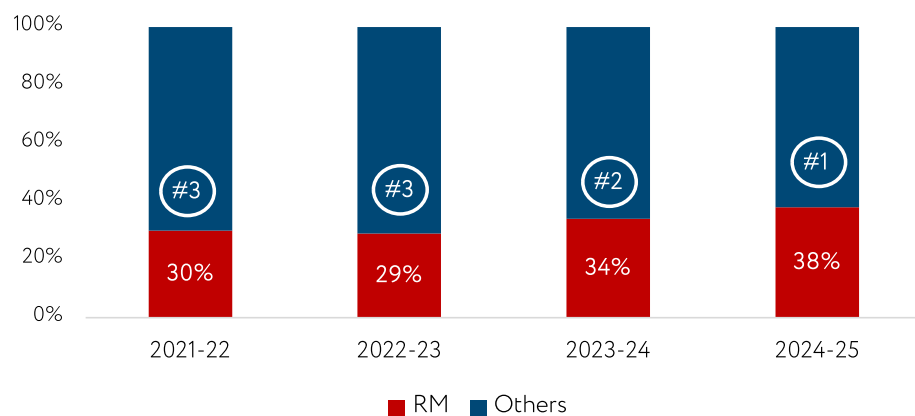


Parts de marché Rémy Martin CLUB (volume)



Source: T1 sell-out volume, hors depletions e-commerce pour Rémy Martin et ses concurrents

e-commerce: RM est leader en Chine en 2024-25



La désirabilité de RM s'inscrit dans une dynamique long terme

Désirabilité ("Share Of Heart") en 2024

**Rémy Martin**  
**# 2**

Inchangé vs. 2020

Source: Ipsos BHT Rémy Cointreau Chine 2024

\*Source: ventes en valeurs générées par Tmall, JD, Tiktok.com

## 2024-25 – Nos principales réalisations

Optimisation des coûts: protéger le ROC dans la mesure du possible

### ECONOMIES

**230M€**

*d'économies cumulées  
en 2 ans*

*Base de coûts totaux réduite de*

**-12%**

*2024-25 vs. 2022-23  
grâce aux économies structurelles*

### EFFECTIFS

**-9%**

*vs. 2022-23*

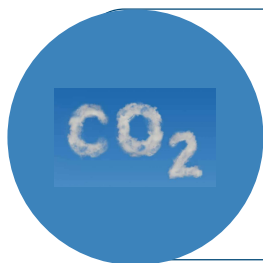


# 2024-25 – Nos principales réalisations

Malgré les difficultés, la croissance responsable reste une priorité



## Émissions carbone : trajectoire conforme aux objectifs 2030 et engagements SBTi



- **-8 %** vs. 2023-24 ou **-12 %** vs. la base de référence en 2020-21:
  - Amélioration des packagings, mobilisation des fournisseurs (verriers), et optimisations opérationnelles : -23 % par bouteille produite (tous formats confondus)
  - Émissions liées au transport : -18 % par bouteille transportée



- Réduction de **-38 %** vs. 2023-24
- Consommation nette d'eau : **-53 %** vs. 2022-23 (soit -39 % par bouteille produite)
- Grâce à un programme global de suivi de la consommation et d'optimisation des processus tout au long de la chaîne de valeur (traitement de l'eau, lavage des bouteilles, récupération des eaux de pluie, réduction des fuites)

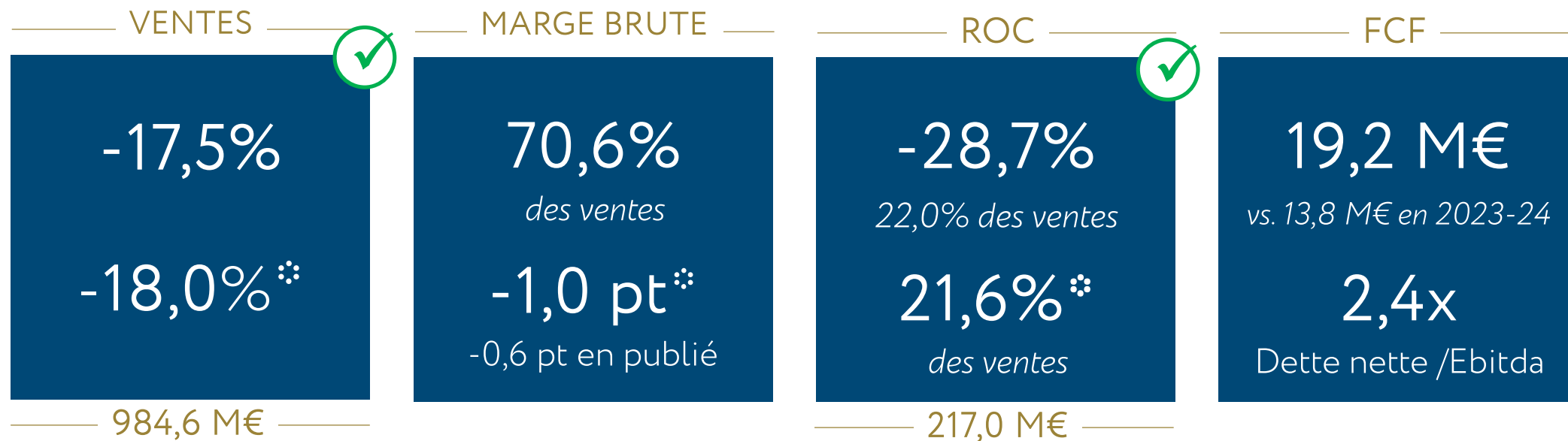


## Pacte Centaure : un engagement fort en faveur de pratiques agroécologiques



- Pacte lancé en 2024 par Rémy Cointreau
- Plus de 42 % des partenaires viticoles déjà formés à l'agroécologie fin mars 2025
- Ce pacte illustre l'engagement du Groupe pour une viticulture durable et respectueuse de l'environnement

## 2024-25 – Chiffres clés, en ligne avec les objectifs révisés



(\*) Croissance organique

# BRUICHLADDICH



**NOT YOUR  
CLASSIC  
WHISKY**



CONCEIVED, DISTILLED,  
BOTTLED AND MATURED  
ON ISLAY, SCOTLAND.

[be.brewery.co.uk](http://be.brewery.co.uk)

Résultats financiers

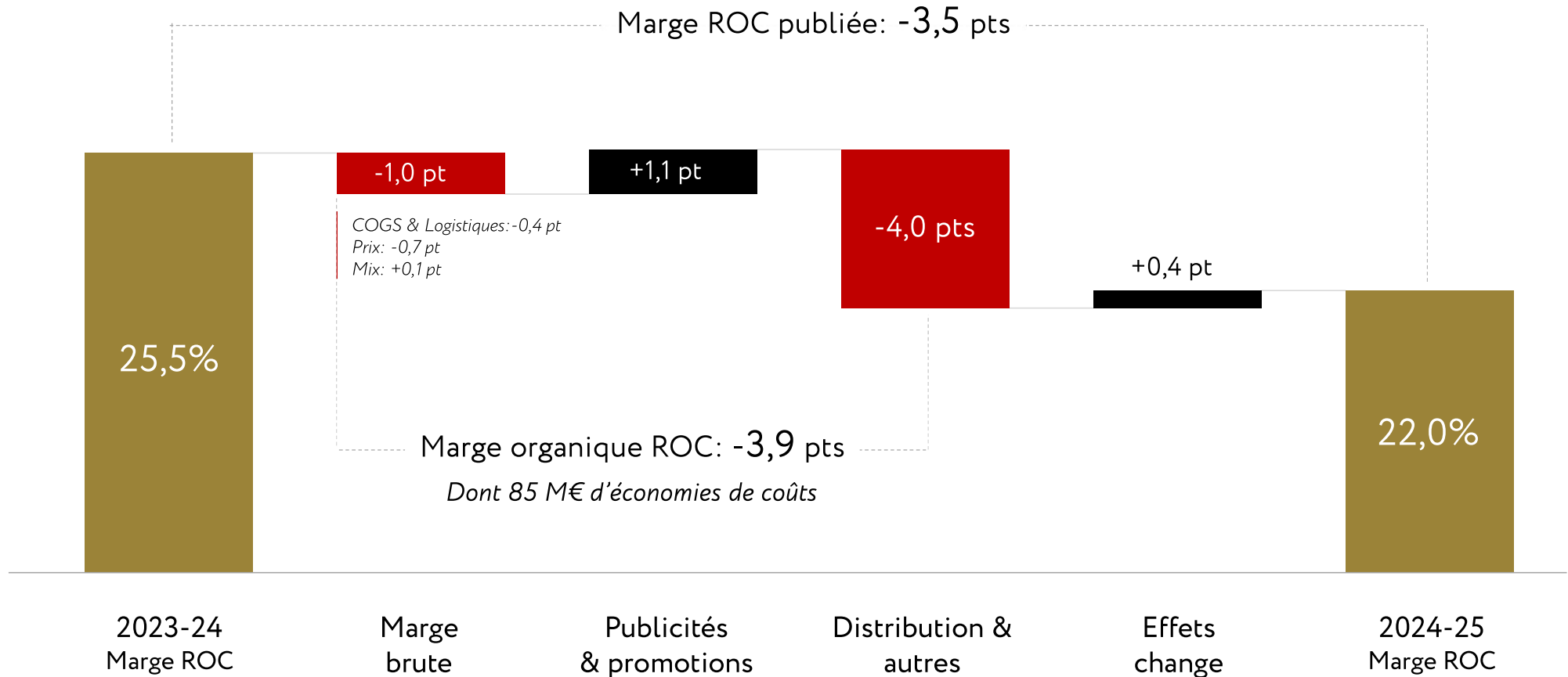
Luca Marotta,  
directeur financier

## 2024-25 Résultat Opérationnel Courant

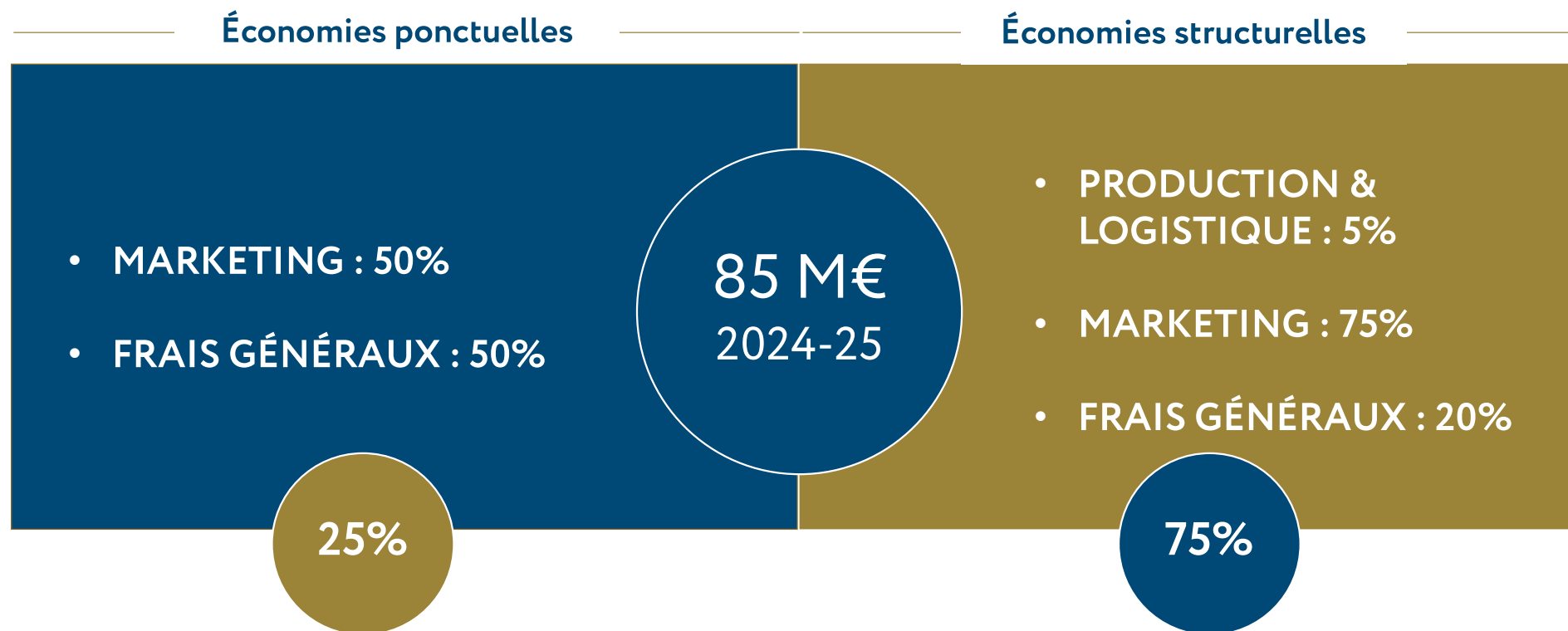
<i>Fin mars (en M€)</i>	2024-25	2023-24	<i>Publié %</i>	<i>Organique % vs. 2023-24</i>	<i>Organique % vs. 2019-20</i>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>984,6</b>	<b>1 194,1</b>	<b>-17,5%</b>	<b>-18,0%</b>	<b>-4,8%</b>
<b>Marge brute</b>	<b>694,8</b>	<b>850,2</b>	<b>-18,3%</b>	<b>-19,2%</b>	<b>-1,0%</b>
<i>% du chiffre d'affaires</i>	70,6%	71,2%	-0,6 pt	-1,0 pt	+2,8 pts
Frais commerciaux	(355,9)	(420,9)	-15,4%	-16,0%	-0,7%
Frais administratifs	(121,9)	(124,9)	-2,4%	-2,5%	+13,7%
<b>Résultat Opérationnel Courant</b>	<b>217,0</b>	<b>304,4</b>	<b>-28,7%</b>	<b>-30,5%</b>	<b>-8,1%</b>
<b>Marge Opérationnelle Courante (%)</b>	<b>22,0%</b>	<b>25,5%</b>	<b>-3,5 pts</b>	<b>-3,9 pts</b>	<b>-0,8 pt</b>



# 2024-25 Marge Opérationnelle Courante



# Solide exécution du plan de réduction des coûts 85 M€ d'économies vs. 50 M€ attendu



- **230 M€ d'économies en 2 ans** dont **55% d'économies structurelles** et 45% ponctuelles
- **La part des économies structurelles permet une réduction de -12%** de la base des coûts totaux vs. 2022-23
- **Effectifs: -9% vs. 2022-23**

## 2024-25 Résultat net

<i>Fin mars (en M€)</i>	2024-25	2023-24	Publié %	Organique % vs. 2023-24	Organique % vs. 2019-20
<b>Résultat Opérationnel Courant</b>	<b>217,0</b>	<b>304,4</b>	<b>-28,7%</b>	<b>-30,5%</b>	<b>-8,1%</b>
Autres produits et charges non courants	(6,0)	(12,8)	-	-	-
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>211,0</b>	<b>291,6</b>	<b>-27,7%</b>	<b>-29,6%</b>	<b>-2,1%</b>
Résultat financier	(42,6)	(38,5)	+10,6%	+12,5%	-
<b>Résultat avant impôt</b>	<b>168,4</b>	<b>253,2</b>	<b>-33,5%</b>	<b>-35,9%</b>	<b>-12,1%</b>
Impôts	(48,2)	(69,4)	-30,6%	-33,2%	-
<i>Taux d'imposition (%)</i>	(28,6%)	(27,4%)	-1,2 pt	-1,2 pt	-
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	0,5	0,6	-	-	-
Intérêts minoritaires	0,5	0,4	-	-	-
<b>Résultat net – part du Groupe</b>	<b>121,2</b>	<b>184,8</b>	<b>-34,4%</b>	<b>-36,8%</b>	<b>-6,0%</b>
<i>Marge nette (%)</i>	12,3%	15,5%	-3,2 pts	-3,6 pts	-0,1 pt
<b>Résultat net hors éléments non-récurrents</b>	<b>128,0</b>	<b>194,8</b>	<b>-34,3%</b>	<b>-36,6%</b>	<b>-8,8%</b>
<i>Marge nette hors éléments non-récurrents (%)</i>	13,0%	16,3%	-3,3 pts	-3,7 pts	-0,5 pt
<b>BNPA (en €)</b>	<b>2,36</b>	<b>3,64</b>	<b>-35,3%</b>	<b>-37,7%</b>	<b>-9,0%</b>
<b>BNPA hors éléments non-récurrents (€)</b>	<b>2,49</b>	<b>3,84</b>	<b>-35,2%</b>	<b>-37,4%</b>	<b>-11,6%</b>

## 2024-25 Dette nette/Cash flow

<i>Fin mars (en M€)</i>	2024-25	2023-24	Variation
<b>Dette financière nette à l'ouverture (1<sup>er</sup> avril)</b>	<b>(649,7)</b>	<b>(536,6)</b>	<b>-113,1</b>
Excédent brut d'exploitation (EBE)	267,8	356,4	-88,5
BFR eaux-de-vie et spiritueux en cours de vieillissement	(110,2)	(116,9)	+6,7
Autres éléments du fonds de roulement	(21,6)	(27,2)	+5,7
Investissements industriels	(51,2)	(80,9)	+29,7
Frais financiers	(37,4)	(24,7)	-12,7
Impôts	(19,9)	(88,4)	+68,5
<b>Free Cash Flow hors éléments non récurrents</b>	<b>27,6</b>	<b>18,2</b>	<b>+9,4</b>
Flow net sur les éléments non récurrents	(8,4)	(4,5)	-3,9
<b>Free Cash Flow</b>	<b>19,2</b>	<b>13,8</b>	<b>+5,4</b>
Dividendes	(41,0)	(152,7)	+111,7
Impact sur la dette financière de la conversion de l'OCEANE	-	50,8	-50,8
Écart de conversion et autres	(3,9)	(24,9)	+21,0
<b>Autres flux de trésorerie</b>	<b>(44,9)</b>	<b>(126,8)</b>	<b>+81,9</b>
<b>Total des flux de trésorerie de l'exercice</b>	<b>(25,7)</b>	<b>(113,1)</b>	<b>+87,4</b>
<b>Dette financière nette à la clôture (31 mars)</b>	<b>(675,4)</b>	<b>(649,7)</b>	<b>-25,7</b>
<b>A Ratio (Dette nette/EBITDA)</b>	<b>2,40</b>	<b>1,68</b>	<b>+0,72</b>



# Bilan au 31 mars 2025

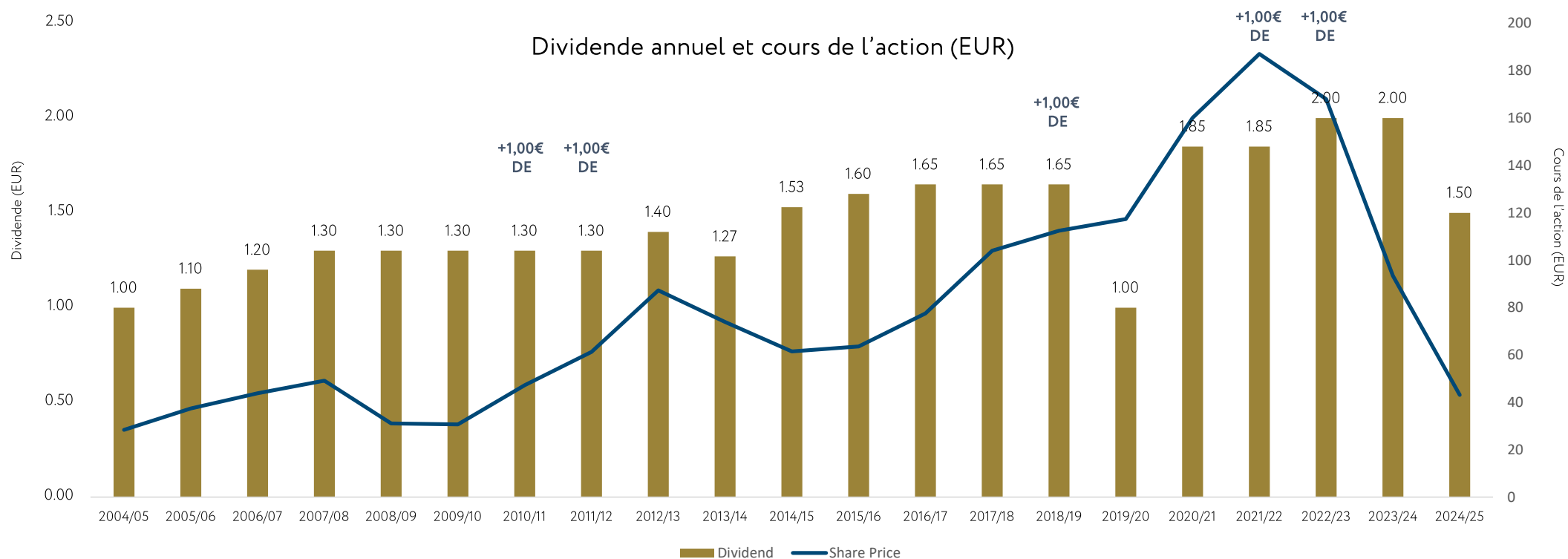
(M€)	Mars 2025	en %	Mars 2024	en %		Mars 2025	en %	Mars 2024	en %
Actifs non courants	1,040	30%	1,037	31%	Capitaux propres	1,929	56%	1,846	55%
Actifs courants hors trésorerie	2,301	67%	2,240	66%	Passifs courants et non courants	736	22%	782	23%
Dont stocks	2,106	61%	1,963	58%					
Trésorerie	83	2%	93	3%	Dette financière brute	759	22%	743	22%
<b>Total actifs</b>	<b>3 424</b>	<b>100%</b>	<b>3 371</b>	<b>100%</b>	<b>Total passif</b>	<b>3 424</b>	<b>100%</b>	<b>3 371</b>	<b>100%</b>
<i>Stocks/Actifs</i>		<i>61%</i>		<i>58%</i>	<i>Dette nette/CP</i>		<i>35%</i>		<i>35%</i>

# Dividende

- Date ex-dividende : 28 juillet
- Date d'enregistrement : 29 juillet
- Paiement : 1er octobre

Un dividende ordinaire de 1,50€ par action dont:

- 1,00€ par action en numéraire
- 0,50€ par action avec un paiement assorti d'une option en numéraire ou en actions





Perspectives  
**Retour à la croissance**  
Franck Marilly, directeur général

# Priorités stratégiques dans un environnement incertain

## Retour à la croissance, porté par des fondamentaux plus solides aux États-Unis

### 1. Innover pour fidéliser ... ET recruter

Recruter



Construire une légitimité locale



Diaspora indienne & voyageurs

Renforcer la désirabilité

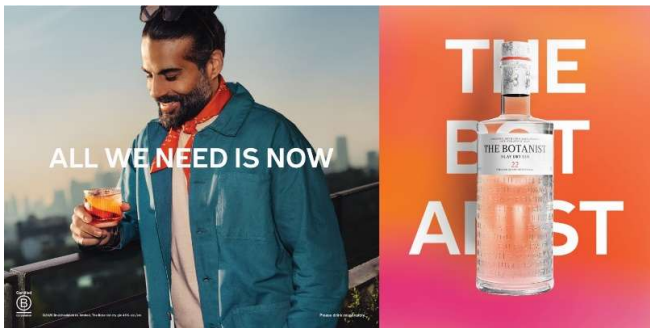




# Priorités stratégiques dans un environnement incertain

## Retour à la croissance, porté par des fondamentaux plus solides aux États-Unis

### 2. Poursuivre la montée en puissance des marques hors cognac



# Priorités stratégiques dans un environnement incertain

## Retour à la croissance, porté par des fondamentaux plus solides aux États-Unis

### 3. Préparer la croissance de demain



Croître au-delà du Guangdong



Nouveaux canaux de distribution au Nigeria  
Accélération au Brésil

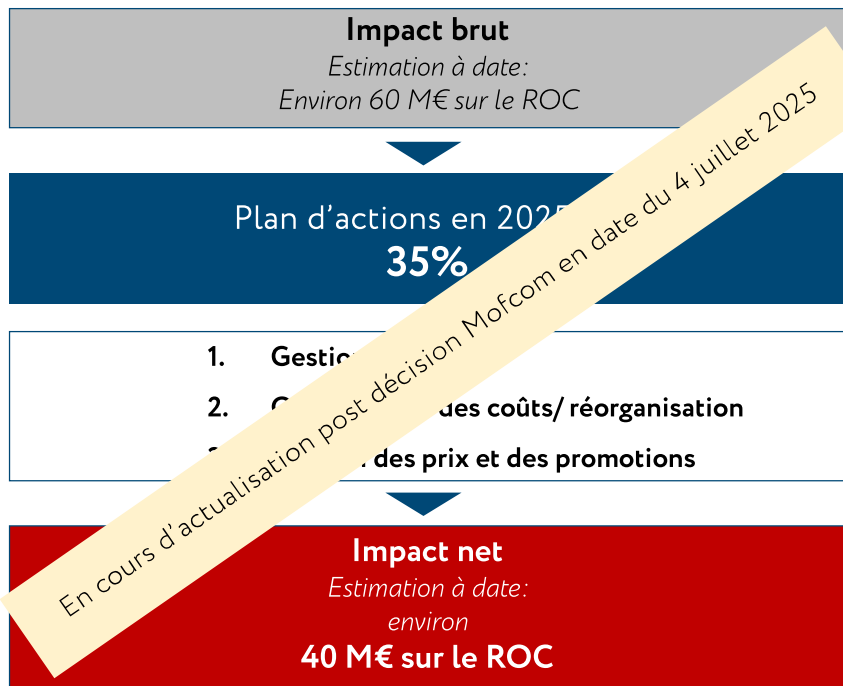


Inde: bâtir de solides fondations

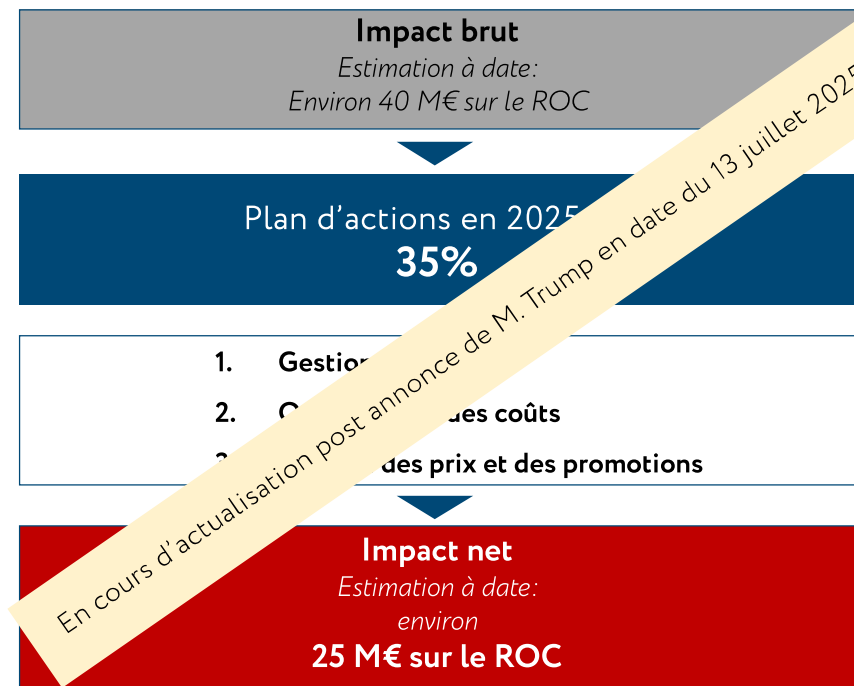


# Priorités stratégiques dans un environnement incertain

## Plan d'actions pour atténuer les impacts des droits de douane



Hypothèses  
38,1% de droits de douane additionnels (anti-dumping)  
sur les importations de cognac en Chine



Hypothèses:  
20% de droits de douane sur les importations des Etats-Unis en  
provenance de l'UE et 10% depuis le RU et la Barbade  
(dont 10% sur l'ensemble des importations pendant 90 jours)

# Priorités stratégiques dans un environnement incertain

## Maximiser la génération de cash

### 1 Optimiser le BFR

---

- Normalisation des achats d'EDV à partir de 2023-24
- Réduction plus forte des achats d'EDV en 2025-26 (↘ 25-45% en volume), à l'occasion du renouvellement des contrats
- Sorties de cash BFR : entre 90 M€ et 100 M€ en 2025-26 vs. 110,2 M€ en 2024-25 vs 152,6 M€ en 2022-23

### 2 Approche sélective pour nos investissements

---

- Entre 40 M€ et 45 M€ en 2025-26 vs. 51,2 M€ en 2024-25 et 75,6 M€ en 2022-23

### 3 Sécuriser le versement d'un dividende cohérent mais raisonnable

---

*Proposé aux actionnaires:*

- €1.00 en cash
- €0.50 en cash ou actions



# Objectifs 2025-26 et retrait des objectifs 2029-30

## Objectifs 2025-26

### Retour à la croissance organique du chiffre d'affaires (*mid-single-digit*)

- o Surperformance des Amériques cette année (dès le T1)
- o Retour à la croissance organique Groupe au S2: phasages US et Chine

### Croissance org. du ROC: entre *high-single-digit* et *low double-digit* (incl. les tarifs)

- o Environ 65M€ d'impact net potentiel, lié aux tarifs
- o Baisse du ROC en org. compris entre *mid-triple-digit* et *low double-digits*, incl. les tarifs\*

### Le Groupe prévoit pour 2025-26 un effet défavorable de ses devises :

- o Sur le chiffre d'affaires: +10M€ et -35M€
- o Sur le ROC: +5M€ et -15M€

## Retrait des objectifs 2029-30

Compte tenu du manque de visibilité macroéconomique persistant, des incertitudes géopolitiques liées aux politiques tarifaires de la Chine et des US et de l'absence, à ce jour, d'une reprise aux US fondée sur une amélioration des tendances sous-jacentes (sell-out), Rémy Cointreau estime que les conditions ne sont plus réunies pour maintenir ses objectifs 2029-30.

En conséquence, le Groupe a décidé de retirer la guidance 2029-30, annoncée en juin 2020.

Cette décision est également motivée par l'arrivée prochaine d'un nouveau directeur général qui définira sa propre feuille de route tout en s'inscrivant dans la stratégie de la valeur du Groupe mise en œuvre depuis des décennies.

Mise à jour le 25 juillet, post décision Mofcom et annonce de M. Trump

(\*) Sur la base de données et des hypothèses suivantes:

- Chine: 38.1% de droits additionnels sur nos cognacs (anti-dumping)
- US: 20% depuis EU, 10% depuis UK & Barbade (o/w 10% sur toutes les importations pdt 90 jours: avril à juin 2025)



Rapport des Commissaires  
aux Comptes  
Amélie Wattel (PWC)



Rapport des auditeurs de  
durabilité  
Sandrine Gimat  
(ACA Nexia)





# Gouvernance de la société

Bruno Pavlovsky,

Président du comité nomination-rémunération

# Activité du conseil d'administration et de ses comités en 2024-25

## 7 réunions du conseil d'administration :

Principaux thèmes abordés :

- Processus de sélection d'un nouveau directeur général ;
- Gouvernance de la CSRD;
- Examen des plans d'action liés aux droits de douane potentiels sur les importations en Chine et aux USA
- Réflexion stratégique sur les opportunités de croissance à moyen et long terme

## 13 réunions des Comités

- L'activité détaillée du conseil et des comités est décrite au chapitre 3.2.4 du Document d'enregistrement universel



# Conseil d'administration avant l'assemblée générale



Marie-Amélie de Leusse  
*Présidente du Conseil*



Caroline Bois  
*Vice-Présidente du Conseil*



Héléne Dubrulé\*



Laure  
Heriard Dubreuil



Pierre Bidart\*



Olivier Jolivet\*



Bruno Pavlovsky\*



Marc Verspyck\*



Elie  
Heriard Dubreuil



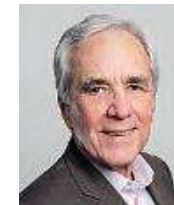
Marc  
Heriard Dubreuil  
ORPAR SA,  
représentant permanent



Alain Li\*



Sonia  
Bonnet-Bernard\*



François  
Heriard Dubreuil  
*Censeur*



Dominique  
Heriard Dubreuil  
*Censeur*



Jérôme Bosc  
*Censeur*

Taux de féminisation : **42%**

Taux d'indépendance : **58%**

En adéquation avec la loi et les recommandations AFEP-MEDEF

# Evolution du conseil d'administration

Proposition de renouvellement pour 3 ans (6<sup>ème</sup> résolution)



HÉLÈNE DUBRULE

# Evolution du conseil d'administration

Proposition de renouvellement pour 3 ans (7<sup>ème</sup> résolution)



ALAIN LI

# Evolution du conseil d'administration

Proposition de renouvellement pour 3 ans (8<sup>ème</sup> résolution)



MARIE-AMÉLIE de LEUSSE

# Evolution du conseil d'administration

Proposition de renouvellement pour 3 ans (9<sup>ème</sup> résolution)



M. JÉRÔME BOSC



# Evolution du conseil d'administration



## Nomination de Mme Jessica Spence (10<sup>ème</sup> résolution)

- 49 ans, de nationalité anglaise et luxembourgeoise
- Titulaire d'une maîtrise en philosophie de l'Université de Cambridge, d'un diplôme d'études supérieures en économie de la London School of Economics & Political Science et d'un MBA de l'INSEAD
- Présidente d'Edgewell Personal Care pour l'Amérique du Nord depuis janvier 2023
- 25 ans d'expérience internationale dans le secteur des spiritueux et des produits de consommation:
  - Première présidente des marques de Suntory Global Spirits (2019-2022)
  - Vice-présidente commerciale de l'Asie puis Executive Vice President Commerciale chez Carlsberg
- Membre indépendant du Conseil d'administration

# Conseil d'administration après l'assemblée générale



Marie-Amélie de Leusse  
*Présidente du Conseil*



Caroline Bois  
*Vice-Présidente du Conseil*



Héléne Dubrulle\*



Laure  
Heriard Dubreuil



Pierre Bidart\*



Jessica Spence\*



Bruno Pavlovsky\*



Marc Verspyck\*



Elie  
Heriard Dubreuil



Jérôme Bosc  
ORPAR SA,  
représentant permanent



Alain Li\*



Sonia  
Bonnet-Bernard\*



Nicolas  
Heriard Dubreuil  
*Censeur*



Dominique  
Heriard Dubreuil  
*Censeur*



Marc Hériard Dubreuil  
*Censeur*

Taux de féminisation : **50%**

Taux d'indépendance : **58%**

En adéquation avec la loi et les recommandations AFEP-  
MEDEF

\* Administrateur indépendant

# Composition des comités au 22 juillet 2025

## Comité Audit-Finance

4 membres  
75% indépendants

Présidente : Sonia Bonnet-Bernard\*  
Caroline Bois  
Marc Verspyck\*  
Pierre Bidart\*

## Comité Nomination-Rémunération

4 membres  
50% indépendants

Président : Bruno Pavlovsky\*  
Caroline Bois  
Alain Li\*  
Elie Hériard Dubreuil

## Comité Responsabilité Sociale et Environnementale

4 membres  
50% indépendants

Président : Elie Hériard Dubreuil  
Jessica Spence\*  
Hélène Dubrule\*  
Dominique Hériard Dubreuil

# Éléments et politiques de rémunération des mandataires sociaux

## Éléments de rémunération 2024-2025

- 12<sup>e</sup> et 13<sup>e</sup> résolutions

## Politiques de rémunération 2025-2026

- 14<sup>e</sup> et 15<sup>e</sup> résolutions

- *Document d'enregistrement universel 2024-2025: Chapitre 3.5*
- *Brochure de convocation: pages 38 à 62*

# Rémunération 2024-25 (ex-post) – Présidente du conseil d'administration (12<sup>ème</sup> résolution)

## Mme Marie-Amélie de Leusse

Présidente du Conseil d'administration depuis le 21 juillet 2022

- Rémunération fixe de 250k€ inchangée
- Pas de rémunération variable annuelle ou pluriannuelle
- Absence de rémunération ou d'avantages au titre du contrat d'abonnement de prestations de services conclu entre Rémy Cointreau S.A. et Andromède S.A.S.



# Politique de rémunération 2025-26 (ex-ante) – Présidente du conseil d'administration (14<sup>ème</sup> résolution)

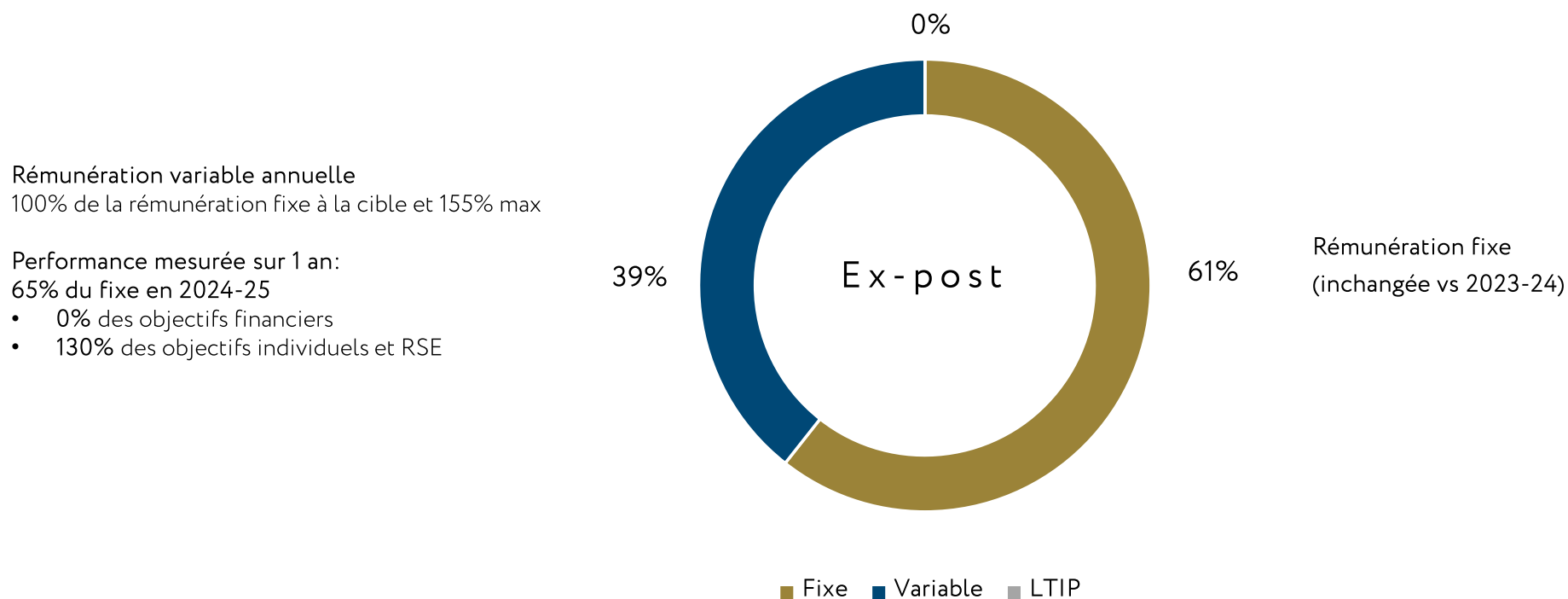
## Mme Marie-Amélie de Leusse

Présidente du Conseil d'administration

- Rémunération fixe de 250k€ inchangée
- Pas de rémunération variable annuelle ou pluriannuelle
- Absence de rémunération ou d'avantages au titre du contrat d'abonnement de prestations de services conclu entre Rémy Cointreau S.A. et Andromède S.A.S.

# Rémunération 2024-25 (ex-post) - Directeur général (13<sup>ème</sup> résolution)

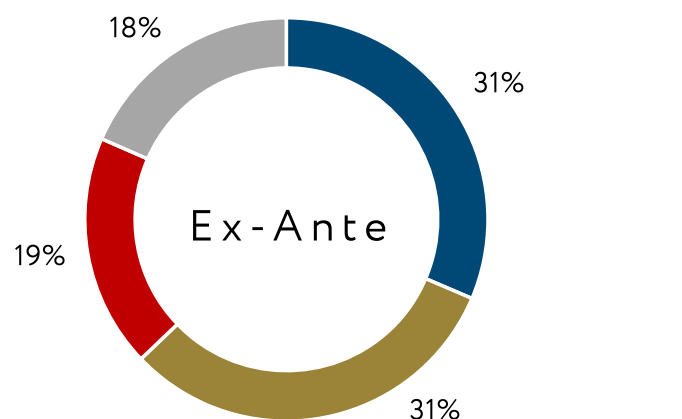
**M. Eric Vallat** - Directeur général du 1er décembre 2019 au 24 juin 2025



NB: les droits d'attribution d'actions de performance (LTIP) sont caducs compte tenu de la fin du mandat de M. Eric Vallat

# Politique de rémunération 2025-26 (ex-ante) – Directeur général (15<sup>ème</sup> résolution)

**M. Franck Marilly** - Directeur général à compter du 25 juin 2025



■ Fixe ■ Variable ■ LTIP ■ Indemnité de prise de fonction

- 31%: rémunération fixe (inchangée vs 2024 - 25)
- 19%: actions de performance (LTI)\*
- 18% : Indemnité de prise de fonctions
- 31%: rémunération variable annuelle
  - 100% de la rémunération fixe à la cible
  - 155% maximum

## Objectifs financiers: cible 50% - maximum 90%

Objectifs financiers (en M€ sauf mention contraire)	Poids	Cible	Maximum
Résultat Opérationnel Courant	40.00%	20.00%	40.00%
Génération de Cash hors éléments non récurrents	40.00%	20.00%	34.00%
Résultat net hors éléments non récurrents	13.50%	6.75%	10.80%
Rentabilité des capitaux investis - ROCE (%)	6.50%	3.25%	5.20%

## Objectifs individuels et RSE: cible 50% - maximum 65%

Objectifs individuels et RSE	Poids	Cible	Maximum
Objectif lié à la conjoncture actuelle	25.00%	12.50%	16.25%
Objectif lié à la prise de fonction	25.00%	12.50%	16.25%
Objectif lié à la RSE (moyenne arithmétique des réalisations des membres du comité de direction)	25.00%	12.50%	16.25%
Objectif lié au management et à l'organisation	25.00%	12.50%	16.25%

# Politique de rémunération des administrateurs (16<sup>ème</sup> résolution)

## Montant de la rémunération : 700 000 € (Assemblée 20.07.2023)

- Montant versé en 2025-2026 (au titre de 2024/2025) : 655 500 €

## Répartition de la rémunération :

- Part fixe annuelle proratisée, avec réduction de 30% en cas d'absence à plus d'une réunion sur trois ;
  - Membres du conseil : 46 000 €
  - Censeurs : 23 000 €
- Part fixe complémentaire allouée aux présidents des comités
  - Audit : 10 000 €
  - Nomination-Rémunération/ RSE 7 000 €
- Part fixe complémentaire allouée aux membres des comités
  - Audit : 1 500 €
  - Nomination-Rémunération/RSE 1 000 €

Enveloppe 2025/2026 identique : 700 000 €



RÉMY COINTREAU

Questions - Réponses





## Résolutions et résultats des votes

Franck Moisseron, secrétaire du Conseil

## Première résolution

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2024-25

## Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2024-25

## Troisième résolution

Affectation du résultat et fixation du dividende

## Quatrième résolution

Option pour le paiement du dividende en actions

## Cinquième résolution

Conventions visées aux articles L. 225-38  
et suivants du Code de commerce



## Sixième résolution

Renouvellement du mandat d'administratrice  
de Mme Hélène Dubrule

## Septième résolution

Renouvellement du mandat d'administrateur  
de M. Alain Li

## Huitième résolution

Renouvellement du mandat d'administratrice  
de Mme Marie-Amélie de Leusse

## Neuvième résolution

Renouvellement du mandat d'administrateur  
de la société Orpar SA

## Dixième résolution

Nomination de Mme Jessica Spence  
en qualité d'administratrice

## Onzième résolution

Approbation des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice 2024-25 mentionnées à l'article L. 22-10-9 I du Code de commerce



## Douzième résolution

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués, à  
Mme Marie-Amélie de Leusse, présidente du conseil  
d'administration, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2025,  
En application de l'article L. 22-10-34 du Code de commerce

## Treizième résolution

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués à  
M. Éric Vallat, directeur général,  
au titre de l'exercice clos le 31 mars 2025, en application  
de l'article L. 22-10-34 du Code de commerce

## Quatorzième résolution

Approbation de la politique de rémunération de la présidente  
du conseil d'administration pour l'exercice 2025-26

## Quinzième résolution

Approbation de la politique de rémunération du directeur général pour l'exercice 2025-26

## Seizième résolution

Approbation de la politique de rémunération des administrateurs pour l'exercice 2025-26

## Dix-septième résolution

Autorisation au conseil d'administration aux fins d'opérer sur  
les actions de la société

## Dix-huitième résolution

Autorisation au conseil d'administration de réduire le capital social par annulation d'actions propres détenues par la société



## Dix-neuvième résolution

Pouvoirs en vue des formalités

# THE BOTANIST ANIST



RÉMY COINTREAU