



RÉMY COINTREAU



RÉMY COINTREAU

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE
2026

—
21 Juillet 2026



Introduction

Marie-Amélie de Leusse, présidente



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

Lucidité. Action. Création de valeur.

RC Forward ne consiste pas à faire moins, mais à nous donner les moyens de faire davantage

UN CONSTAT LUCIDE

- Contexte macroéconomique et géopolitique exigeant
- Des résultats inférieurs à nos ambitions depuis trois ans
- La nécessité de s'adapter à l'évolution de la consommation

UNE CONFIANCE INTACTE DANS NOTRE CAPACITÉ À CRÉER DE LA VALEUR

- Des marques d'exception, dont le potentiel reste considérable
- Des premiers signes de reprise encourageants sur des marchés-clés
- Des relais de croissance clairement identifiés au-delà du cognac

RC FORWARD: BIEN PLUS QU'UN PLAN D'ÉCONOMIES

- Un plan de transformation ambitieux pour révéler tout le potentiel
- Simplifier, accélérer et renforcer l'exécution
- Générer des ressources additionnelles à réinvestir dans la croissance
- Construire un Groupe plus résilient et moins dépendant des cycles

UNE VISION DE LONG TERME, PORTÉE PAR UNE GESTION RIGOUREUSE

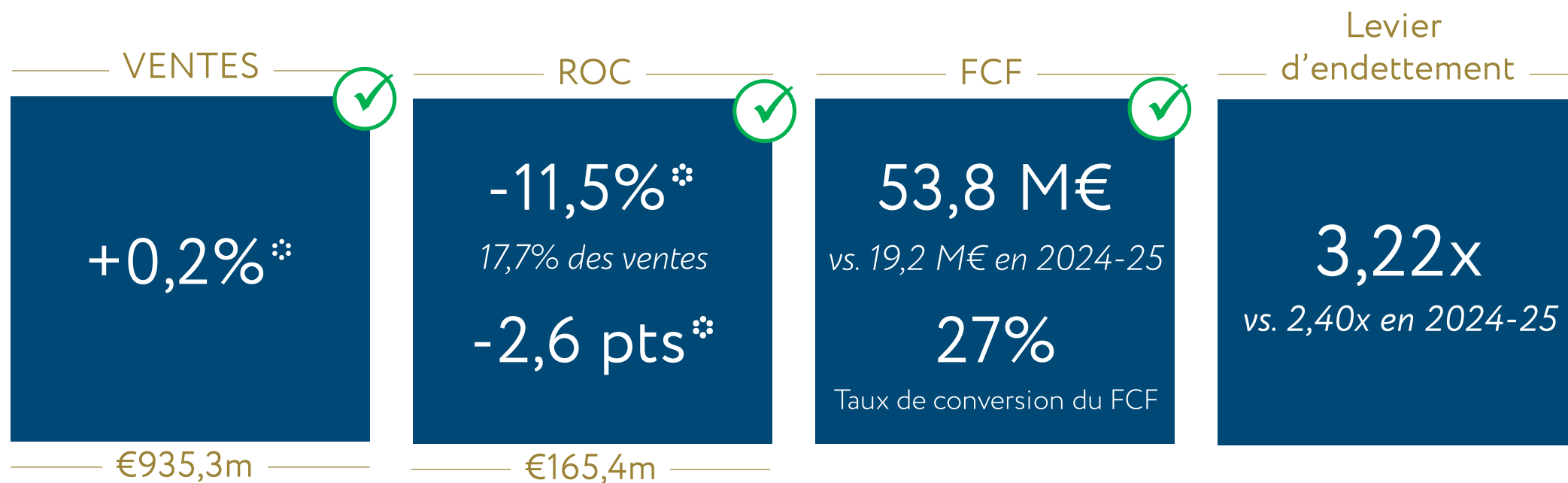
- Investir dans la force et la désirabilité de nos marques, tout en préservant une discipline financière
- Garder le cap sur la création de valeur à long terme, au-delà des aléas conjoncturels
- S'engager à créer de la valeur pour toutes nos parties prenantes



Faits marquants

Franck Marilly, directeur général

2025-26 – Des résultats réalisés... En ligne avec les objectifs fixés



En raison des arrondis, la somme des valeurs présentées dans cette présentation peut différer des totaux indiqués. Ces écarts ne sont pas significatifs.

(*) Croissance organique

... de manière responsable
L'Exception Durable

Émissions
de CO2

-4%
vs. 2024-25

-17%
vs. 2020-21
(référence)

Prélèvements
d'eau

-10%
vs. 2024-25

-36%
vs. 2022-23
(référence)

Approvisionnements
en matières agricoles

77%

*Part des ingrédients agricoles
produits selon des méthodes certifiées
responsables et durables*

vs. 68% en 2024-25

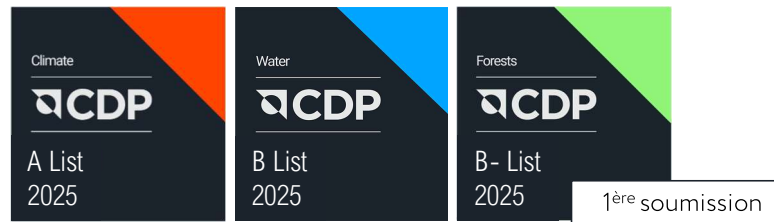
Diversité et
égalité des chances

50%

de femmes au Comité Exécutif

vs. 40% précédemment

*En bonne voie pour atteindre les
objectifs 2030, conformément aux
engagements SBTi*



*Supérieur à l'objectif
permanent de 40%*

Des avancées concrètes sur nos principaux objectifs financiers

Une année de transition marquée par des premiers succès

1

STABILISER LA CROISSANCE AVANT D'ACCÉLÉRER



- Accélérer l'innovation en phase avec les évolutions de la consommation
- Renforcer l'agilité prix, rester fidèle à notre stratégie de valeur
- Reconquérir le marché américain : +0,6 pt* de part de marché pour Rémy Martin (dont +1,1 pt pour VSOP)
- Capitaliser sur nos forces en Chine

2

PRÉSERVER LA PROFITABILITÉ DANS UN ENVIRONNEMENT DÉFAVORABLE



- Maintenir la marge brute la plus élevée du secteur
- Réduire les coûts en protégeant les investissements marketing
- Atténuer l'impact des droits de douane aux US et en Chine

3

PROTÉGER LA GÉNÉRATION DE CASH ET MAÎTRISER NOTRE ENDETTEMENT



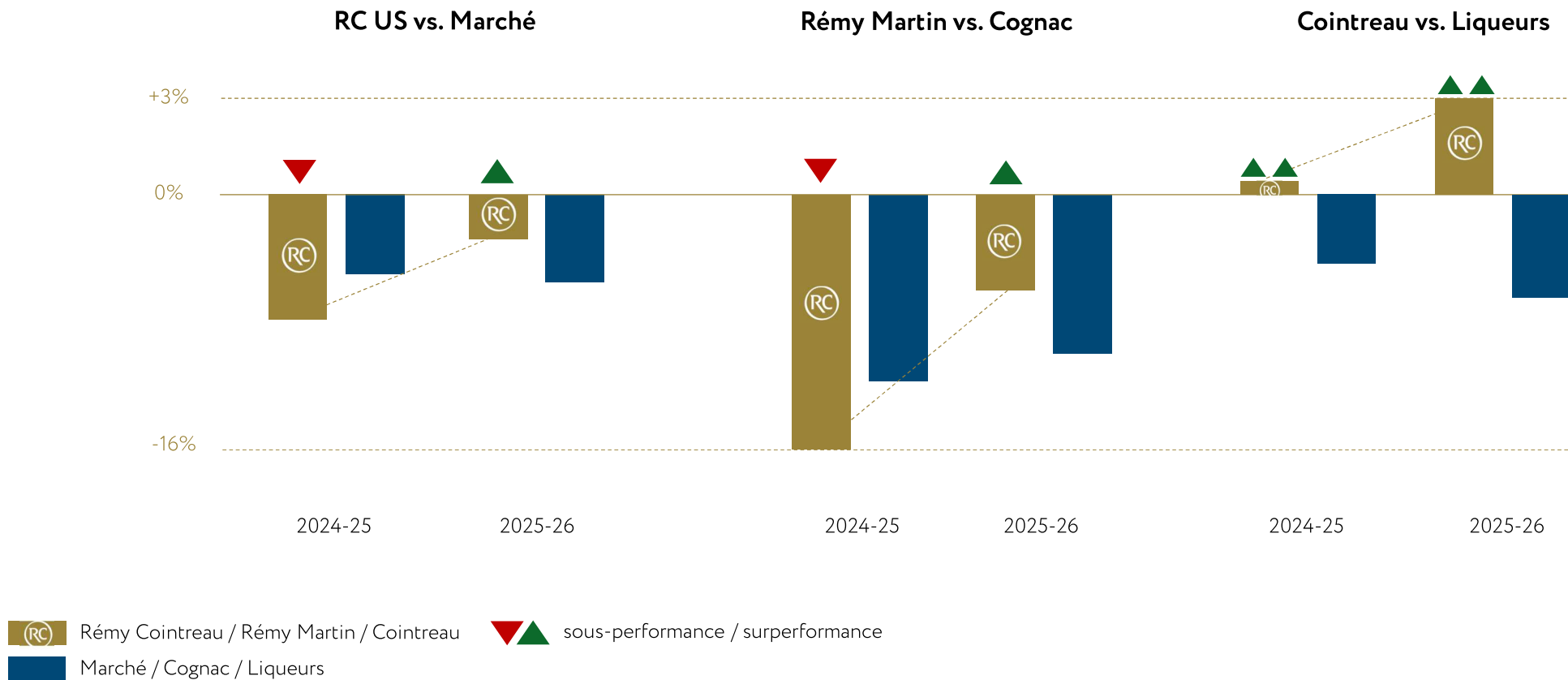
- Réduire les engagements liés aux eaux-de-vie
- Concentrer les investissements sur les capex jugés essentiels
- Limiter les décaissements liés aux dividendes

FAIRE ÉVOLUER NOTRE ORGANISATION POUR GAGNER EN EFFICACITÉ ET EN AGILITÉ



Stabiliser la croissance avant d'accélérer

Rémy Cointreau US regagne du terrain et surperforme le marché



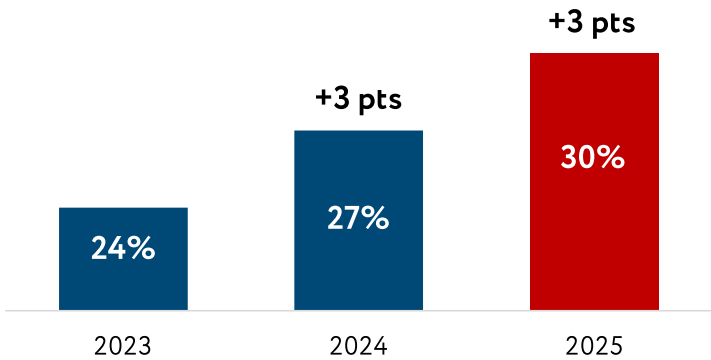
Source SIP en volume ; 12 mois ; A fin mars (depletions)



Stabiliser la croissance avant d'accélérer

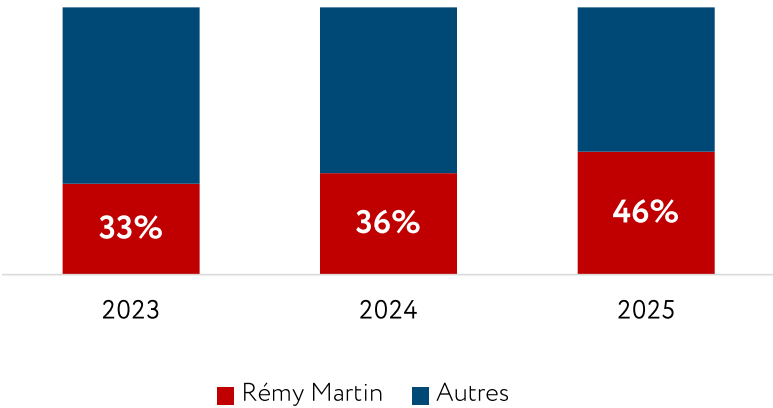
Rémy Martin gagne des parts de marché et renforce son leadership en e-commerce

Rémy Martin a gagné +3 pts de part de marché vs. ses concurrents, grâce à Rémy Martin CLUB



Source: données ventes au détail (sell-out) des T1 régionaux, hors depletions e-commerce pour RC et ses concurrents

Rémy Martin a progressé et gagné +10 pts de part de marché en e-commerce, renforçant sa position de leader



Source: volume de ventes Ali JD JX DY

Stabiliser la croissance avant d'accélérer

De nouveaux relais de croissance pour accélérer la dynamique



Une année particulièrement riche en innovations



Le Travel Retail accélère, avec un fort potentiel à venir



+15% vs. 2024-25



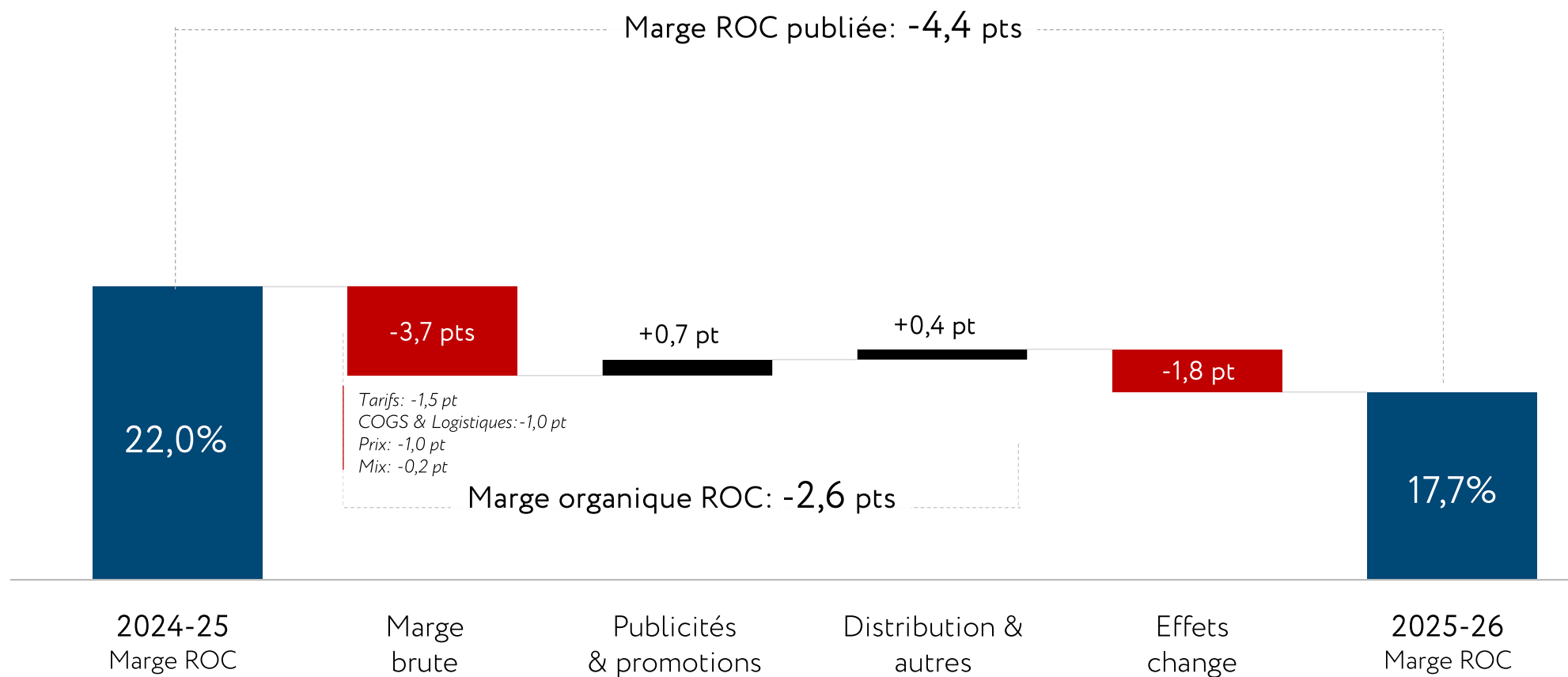
Résultats financiers

Luca Marotta, directeur général adjoint
& directeur financier Groupe

2025-26 Résultat Opérationnel Courant

<i>Fin mars (en M€)</i>	2025-26	2024-25	<i>Publié %</i>	<i>Organique % vs. 2024-25</i>	<i>Organique % vs. 2019-20</i>
Chiffre d'affaires	935,3	984,6	-5,0%	+0,2%	-4,6%
Marge Brute	615,8	694,8	-11,4%	-5,0%	-5,8%
% du chiffre d'affaires	65,8%	70,6%	-4,7 pts	-3,7 pts	-0,8 pt
Frais commerciaux nets	(329,0)	(355,9)	-7,6%	-2,8%	-3,5%
Frais administratifs nets	(121,3)	(121,9)	-0,5%	+0,1%	+13,7%
Résultat Opérationnel Courant	165,4	217,0	-23,8%	-11,5%	-18,1%
Marge Opérationnelle Courante (%)	17,7%	22,0%	-4,4 pts	-2,6 pts	-3,2 pts

2025-26 Marge Opérationnelle Courante



2025-26 Résultat net

<i>Fin mars (en M€)</i>	2025-26	2024-25	Publié %	Organique % vs. 2024-25	Organique % vs. 2019-20
Résultat Opérationnel Courant	165,4	217,0	-23,8%	-11,5%	-18,1%
Autres produits et charges non courants	(13,9)	(6,0)	-	-	-
Résultat Opérationnel	151,5	211,0	-28,2%	-15,9%	-17,1%
Résultat financier	(42,1)	(42,6)	-1,2%	+3,8%	-
Résultat avant impôt	109,4	168,4	-35,0%	-20,9%	-31,5%
Impôts	(31,4)	(48,2)	-	-	-
Taux d'imposition (%)	(28,7%)	(28,6%)	-0,1 pt	-0,1 pt	-
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	0,4	0,5	-	-	-
Intérêts minoritaires	0,2	0,5	-	-	-
Résultat net – part du Groupe	78,7	121,2	-35,1%	-21,1%	-26,7%
Marge nette (%)	8,4%	12,3%	-3,9 pts	-2,6 pts	-2,9 pts
Résultat net hors éléments non-récurrents	89,2	128,0	-30,3%	-16,6%	-23,6%
Marge nette hors éléments non-récurrents (%)	9,5%	13,0%	-3,5 pts	-2,2 pts	-2,7 pts
BNPA (en €)	1,51	2,36	-36,0%	-22,2%	-30,0%
BNPA hors éléments non-récurrents (€)	1,71	2,49	-31,2%	-17,8%	-27,0%

2025-26 Dette nette/Cash flow

Fin mars (en M€)	2025-26	2024-25	Variation
Dette financière nette à l'ouverture (1er avril)	(675,4)	(649,7)	-25,7
Excédent brut d'exploitation (EBE)	211,6	267,8	-56,2
BFR eaux-de-vie et spiritueux en cours de vieillissement	(96,1)	(110,2)	+14,1
Autres éléments du fonds de roulement	56,2	(21,6)	+77,8
Investissements industriels	(37,0)	(51,2)	+14,2
Frais financiers	(30,0)	(37,4)	+7,5
Impôts	(46,7)	(19,9) ^(*)	-26,8
Free Cash Flow hors éléments non récurrents	58,2	27,6	+30,6
Flow net sur les éléments non récurrents	(4,3)	(8,4)	+4,1
Free Cash Flow	53,8	19,2	+34,7
Dividendes	(58,8)	(41,0)	-17,9
Impact des acquisitions et cessions sur la dette nette	(4,1)	(1,0)	-3,1
Écart de conversion et autres	(5,9)	(3,0)	-2,9
Autres flux de trésorerie	(68,8)	(44,9)	-23,9
Total des flux de trésorerie de l'exercice	(15,0)	(25,7)	+10,7
Dette financière nette à la clôture (31 mars)	(690,4)	(675,4)	-15,0
Ratio A (Dette nette/EBITDA)	3,22	2,40	0,82

(*) dont +28,0 M€ de remboursement d'impôt lié à des trop-versés en 2023-2024

Bilan au 31 mars 2026

(M€)	Mars 2026	en %	Mars 2025	en %
Actifs non courants	1,024	30%	1,040	30%
Actifs courants hors trésorerie	2,354	68%	2,301	67%
<i>dont stocks</i>	2,168	63%	2,106	61%
Trésorerie	78	2%	83	2%
Total Actifs	3,456	100%	3,424	100%

	Mars 2026	en %	Mars 2025	en %
Capitaux propres	1,930	56%	1,929	56%
Passifs courants et non courants (hors dette financière)	758	22%	736	22%
Dette financière brute	768	22%	759	22%
Total Passif	3,456	100%	3,424	100%
Dette nette/CP		36%		35%

Dividende - Concilier rémunération des actionnaires et discipline financière

Un ajustement temporaire au service du désendettement, tout en maintenant une politique de distribution attractive

2024-25

1,50€ par action

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

Taux de distribution: 64%

Décaissement: c.59 M€



2025-26

0,75€ par action

- 0,50€ en numéraire
- 0,25€ avec un paiement assorti d'une option en numéraire ou en actions

Taux de distribution: 50%

Décaissement estimé: jusqu'à 40 M€

- Date ex-dividende : 28 juillet
- Date d'enregistrement : 29 juillet
- Paiement : 1^{er} octobre, 2026

*“Il est temps de
challengeur notre
façon de penser et
d’opérer”*

Perspectives 2026-27

Franck Marilly, directeur général

Des incertitudes demeurent mais notre détermination reste intacte
Agir et transformer: renforcer notre résilience dans un contexte volatil

Un contexte incertain



Niveau des droits de douane américains, et potentiel remboursement des droits déjà acquittés



Évolutions géopolitiques au Moyen-Orient



Environnement macroéconomique mondial et évolution des tendances de consommation



Restrictions réglementaires sur la consommation d'alcool en Chine



Nos priorités

- Tirer parti de l'innovation et de l'agilité prix
- Exploiter tout le potentiel du cognac (innovations, RGM, formats, pays sous-pénétrés...)
- Accélérer le développement des marques hors cognac
- Transformer la consolidation de la distribution US en opportunités
- Maintenir le même niveau d'investissements marketing
- Recentrer les dépenses marketing sur nos priorités afin d'en maximiser l'impact
- Renforcer l'exécution et maximiser les gains d'efficacité
- Mettre en œuvre RC *Forward* afin de générer des premiers résultats
- Bâtir une organisation plus agile

Les priorités 2026-27 aux États-Unis pour relancer la croissance

Surperformer le marché et regagner des parts de marché



GAGNER DES PARTS DE MARCHÉ

- Optimiser nos réseaux de distribution et saisir de nouvelles opportunités
- Accélérer la croissance des petits formats et renforcer notre stratégie de RGM*
- Capitaliser sur les innovations



RELANCER LA DYNAMIQUE DU COGNAC

- Déployer une nouvelle plateforme de marque mondiale pour renforcer la désirabilité
- Redynamiser VSOP : extension de gamme, hausse des dépenses marketing pour accroître la visibilité, RGM*
- Recruter de nouveaux consommateurs et créer de nouvelles occasions de consommation (Remy V)



ACCÉLÉRER LA CROISSANCE HORS COGNAC

Cointreau: renforcer le cœur de gamme et augmenter les occasions de consommation

- Amplifier la campagne MargaRight
- Déployer Cointreau Spritz pour créer de nouvelles occasions de consommation et recruter

The Botanist: monter en puissance des volumes

- Intensifier les activations (partenariat avec MLP**) avec des contenus saisonniers
- Développer la distribution on & off-trade
- Accélérer le lancement de nouveaux formats et renforcer le RGM*



**Major League Pickleball

*Revenue Growth management



Les priorités 2026-27 en Chine pour relancer la croissance

Poursuivre les gains de parts de marché: CLUB, principal moteur

COGNAC: GAGNER DES PARTS DE MARCHÉ

Rémy Martin & Louis XIII

- Poursuivre la dynamique de RM CLUB
- Renforcer la présence de VSOP sur le on-trade
- Redynamiser le segment haut de gamme et luxe



DIVERSIFIER LA CROISSANCE

Cointreau

Accélérer et exploiter un marché en croissance

- Essor de la culture du cocktail
- Une tendance attractive et accessible pour la clientèle jeune, adaptée à l'évolution du on-trade.

BRUICHLADDICH

Passer du statut de marque de niche à celui de marque super-premium à fort potentiel

- Accompagner la croissance du whisky en Chine
- Répondre à l'évolution des attentes des consommateurs (plaisir et expérience)



EXPLOITER LES OPPORTUNITÉS DE DISTRIBUTION

- Renforcer notre approche centrée client et développer l'expérience omnicanale
- Continuer à tirer parti du potentiel des banquets
- Soutenir la croissance hors Cognac (magasins de proximité, "nouveau" on-trade ...)
- Nouvelle organisation commerciale
- Poursuivre l'expansion au-delà du Guangdong



Les autres priorités majeures pour relancer la croissance en 2026-27

Renforcer le profil de croissance du Groupe: saisir toutes les opportunités



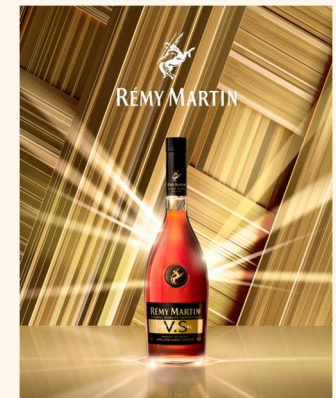
- Une nouvelle organisation, fondée sur une stratégie recentrée sur les fondamentaux du Travel Retail
- Faire de Louis XIII et RM CLUB Exception les principaux moteurs de croissance
- Un plan de développement clair: priorité donnée aux aéroports
- Un nouveau partenariat stratégique avec CDFG sur les principaux marchés du Travel Retail en Chine



MARCHÉS ÉMERGENTS

Créer une nouvelle plateforme de croissance

- Créer une nouvelle *Business Unit* au S2 26-27 afin d'accélérer la croissance
- Accélérer en **Inde** avec une nouvelle distribution (depuis avril)
- Capitaliser sur le potentiel de **L'Afrique**, avec le lancement réussi de VS
- Accélérer le développement au **Brésil** (accord Mercosur) et au **Mexique** (nouveau distributeur)



Objectifs 2026-27

CROISSANCE ORGANIQUE	»	Retour à une croissance organique
MARGE OPÉRATIONNELLE COURANTE (MOC) <i>incluant les droits de douane*</i>	»	Légère amélioration
DEVISES	»	• CA: -15 M€ / -20 M€ • ROC: -5 M€ / -8 M€
LEVIER D'ENDETTEMENT	»	Maintien du ratio (dette nette/Ebitda) inférieur à 3,5x au 31 mars 2027

(*) La prévision du ROC intègre un impact des droits de douane de 20 millions d'euros (dont 15 millions d'euros aux Etats-Unis et 5 millions d'euros en Chine). Ces estimations sont établies sur la base des hypothèses suivantes :

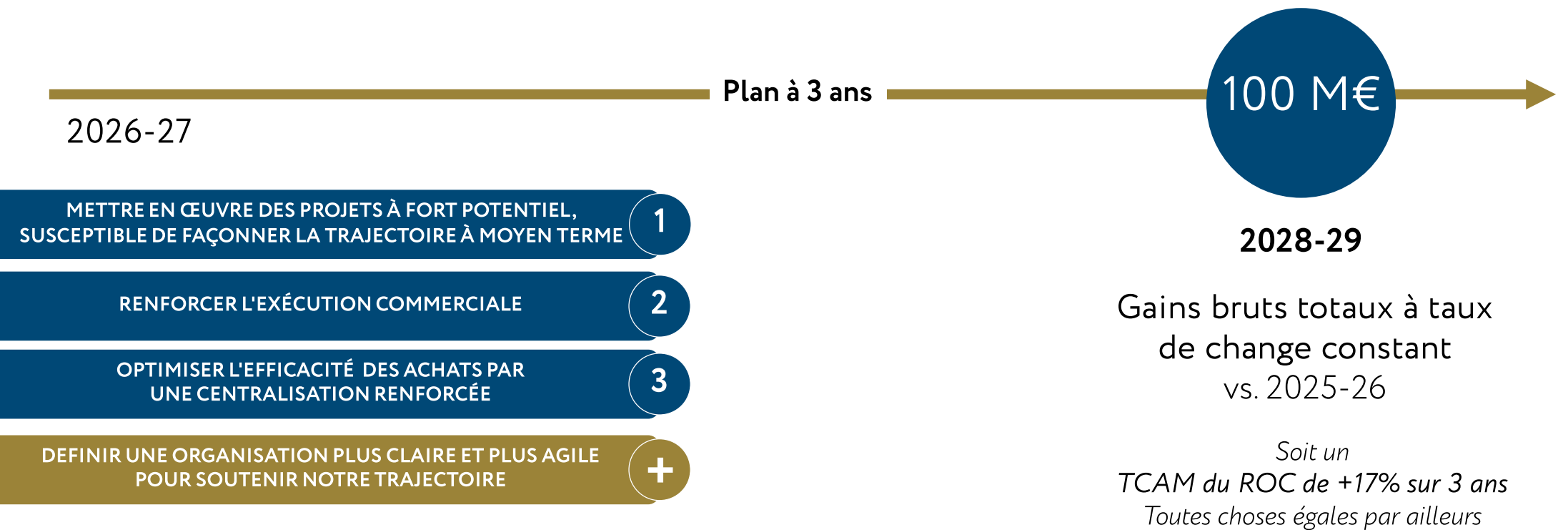
- La prise en compte d'un prix minimum d'importation en Chine telle que définie par l'accord signé avec le MOFCOM
- Des droits de douane sur les importations américaines fixés à 15% pour l'Union Européenne et à 10% pour le Royaume-Uni et la Barbade

RC Forward

**Un levier puissant pour
soutenir notre stratégie à
moyen terme et
décorrélér RC des cycles
macroéconomiques**

- Renforcer nos fondations et préparer l'avenir
- Libérer de la croissance additionnelle grâce à une exécution plus efficace et plus ciblée
- Générer de la valeur dans l'ensemble de nos activités pour financer la croissance du chiffre d'affaires et protéger la profitabilité

RC Forward: création de valeur brute, toutes choses égales par ailleurs



Revue approfondie de notre portefeuille de marques, sans aucun tabou

Trois priorités stratégiques pour réussir la transformation

1

DÉPLOYER DES PROJETS DE CROISSANCE MAJEURS ET FAÇONNER LE MOYEN TERME



Accélérer le développement
Des marchés émergents



Accélérer l'expansion du
Travel Retail



2

RENFORCER L'EXÉCUTION COMMERCIALE

Revue complète de la stratégie de distribution

- Réévaluer l'approche complète
- Ajuster de manière ciblée certains canaux de distribution
- Adapter les forces de vente pour capter de nouvelles opportunités de croissance

"Revenue Growth Management" (RGM)

Maximiser le ROI des dépenses marketing (A&P)

- Concentrer les dépenses A&P sur les marques & régions prioritaires
- Optimiser le mix media A&P
- Améliorer nos capacités de mesure du ROI

3

OPTIMISER L'EFFICACITÉ DES ACHATS PAR UNE CENTRALISATION RENFORCÉE

- Accroître les synergies marchés-marques, notamment sur les achats A&P
- Renforcer la visibilité et le pilotage centralisé des dépenses
- Optimiser le modèle opérationnel
- Revoir les spécifications (packaging) et renforcer les négociations avec les fournisseurs

+

DEFINIR UNE ORGANISATION PLUS CLAIRE ET PLUS AGILE POUR SOUTENIR NOTRE TRAJECTOIRE

Clarifier le modèle opérationnel marketing (RACI
Marques/Marchés) afin de réduire les inefficacités

Simplifier les processus internes des fonctions
support pour renforcer le focus commercial



Les objectifs à moyen terme seront
présentés lors des résultats
du S1 2026-27,
le 25 novembre 2026



Rapport des Commissaires aux Comptes

Jérôme de Pastors (Forvis Mazars)



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 2025-26

8 réunions du conseil d'administration et une journée complète dédiée aux sujets stratégiques

Principaux thèmes abordés :

- Approbation du plan de transformation RC *Forward* et de la nouvelle gouvernance
- Approbation de l'accord signé avec les autorités chinoises sur la mise en place « d'un prix minimum »
- Formalisation de l'accord conclu entre les États-Unis et l'UE sur les nouveaux droits de douane
- Examen de la stratégie M&A et approbation d'une prise de participation minoritaires dans JNPR via Rémy Cointreau *Corporate Ventures*.
- Examen de l'évolution des principaux risques de la société et les plans d'actions associés

15 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



Hélène Dubrule*



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*



Dominique
Heriard Dubreuil
Censeur



Marc Hériard Dubreuil
Censeur



Nicolas
Heriard Dubreuil
Censeur

Taux de féminisation : **50%**

Taux d'indépendance : **58%**

En adéquation avec la loi et les recommandations AFEP-MEDEF

* Administrateur indépendant

Evolution du conseil d'administration

Proposition de renouvellement pour 3 ans (7^{ème} résolution)



SONIA
BONNET-BERNARD

Evolution du conseil d'administration

Proposition de renouvellement pour 3 ans (8^{ème} résolution)



LAURE
HERIARD DUBREUIL

Conseil d'administration après l'assemblée générale



Marie-Amélie de Leusse
Présidente du Conseil



Caroline Bois
Vice-Présidente du Conseil



Hélène Dubrule*



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*



Dominique
Heriard Dubreuil
Censeur



Marc Hériard Dubreuil
Censeur



Nicolas
Heriard 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 21 juillet 2026

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

Eléments et politiques de rémunération des mandataires sociaux

Eléments de rémunération 2025-26

- 10^e, 11^e, et 12^e résolutions

Politiques de rémunération 2026-27

- 13^e et 14^e résolutions

- *Document d'enregistrement universel 2025-26: Chapitre 3.5*
- *Brochure de convocation: pages 36 à 61*

Rémunération 2025-26 (ex-post) – Présidente du conseil d'administration (10^{ème} 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.AS.

Politique de rémunération 2026-27 (ex-ante) – Présidente du conseil d'administration (13^{ème} résolution)

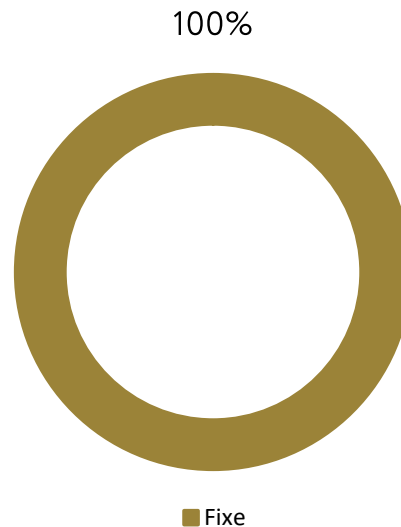
Mme Marie-Amélie de Leusse

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.AS.

Rémunération 2025-26 (ex-post) - Directeur général (11^{ème} résolution)

M. Eric Vallat - Directeur général du 1 avril au 24 juin 2025



Compte tenu de sa date de départ M. Eric Vallat n'a pas perçu de rémunération variable au titre de l'exercice 2025-26

Rémunération 2025-26 (ex-post) - Directeur général (12^{ème} résolution)

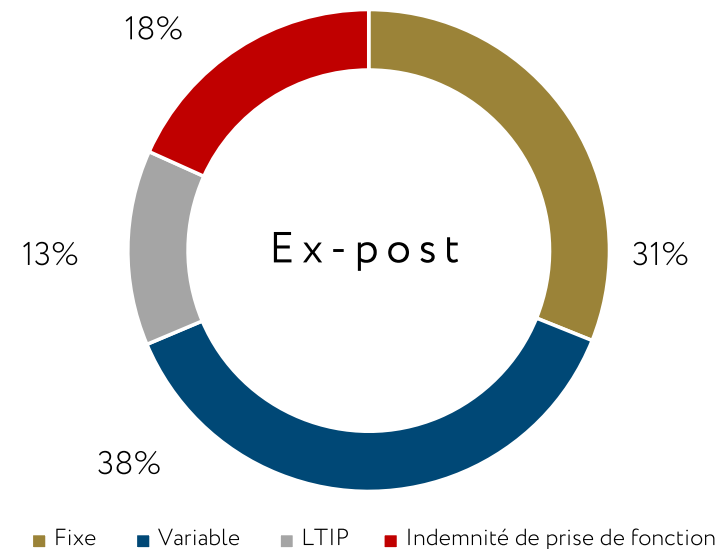
M. Franck Marilly - Directeur général depuis le 25 juin 2025

Rémunération variable annuelle

100% de la rémunération fixe à la cible et 155% max

Performance : 120,8% du fixe en 2025-26

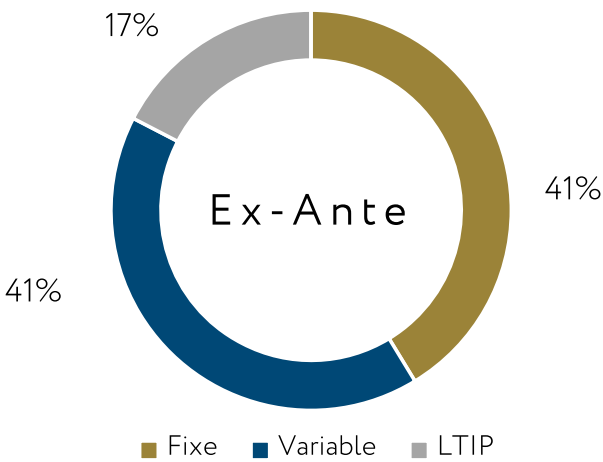
- 141,6% des objectifs financiers
- 100% des objectifs individuels et RSE



*Les droits à actions de performance (LTIP) correspondant à la valorisation de 10 000 actions de performance définitivement acquises le 23 janvier 2029, sous réserve de l'atteinte des critères de performance décrits dans le DEU.

Politique de rémunération 2026-27 (ex-ante) – Directeur général (14^{ème} résolution)

M. Franck Marilly - Directeur général depuis le 25 juin 2025



- 41,3%: rémunération fixe (inchangée vs 2025 - 26)
- 17,4%: actions de performance (LTI)*
- 41,3%: rémunération variable annuelle
 - 100% de la rémunération fixe à la cible
 - 155% maximum

OBJECTIFS QUANTITATIFS FINANCIERS : CIBLE 50% - MAXIMUM 90%

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

OBJECTIF QUANTITATIF LIÉ À LA RSE : CIBLE 5% - MAXIMUM 6,5%

Objectifs	Poids	Cible	Maximum
Résultat Opérationnel Courant (M€)	100.00%	5.00%	6.50%
Moyenne arithmétique des réalisations des membres du comité exécutif			

OBJECTIFS QUALITATIFS INDIVIDUELS : CIBLE 45% - MAXIMUM 58,5%

Objectifs individuels	Poids	Cible	Maximum
Objectif lié au plan de transformation RC Forward	44.44%	20.00%	26.00%
Objectif lié à la croissance	44.44%	20.00%	26.00%
Objectif lié au management, à l'organisation et à la simplification des processus internes	11.11%	5.00%	6.50%

(*) Sur la base de 10 000 actions de performance en prenant l'hypothèse d'une valorisation comptable de l'action stable par rapport à la dernière attribution

Politique de rémunération des administrateurs (9^{ème} résolution)

Montant de la rémunération : 700 000 € (Assemblée 20/07/2023)

- Montant versé en 2026-27 (au titre de 2025-26):
- | | |
|--|-----------|
| | 655 500 € |
|--|-----------|

Répartition de la rémunération :

- Part Totale 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 Totale 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 2026-27 identique : 700 000 €

Politique de rémunération des administrateurs (15^{ème} résolution)

Montant de la rémunération : 700 000 € (Assemblée 20/07/2023)

- Montant versé en 2026-27 (au titre de 2025-26) : 655 500 €

Répartition de la rémunération :

- Part fixe annuelle
 - Membres du conseil : 20 000 €
 - Censeurs : 23 000 €
- Part variable proportionnelle à la participation effective de chaque administrateur aux séances du conseil et des comités
 - Membre du conseil : 26 000 €
- Part fixe complémentaire liée à la présidence d'un comité du conseil d'administration
 - Audit-finance : 4 400 €
 - Nomination-Rémunération/RSE : 3 080 €
- Part variable complémentaire proportionnelle liée à la présidence d'un comité du conseil d'administration
 - Audit-finance : 5 600 €
 - Nomination-Rémunération/RSE : 3 920 €
- Part fixe complémentaire liée à la participation à un comité du conseil d'administration
 - Audit-finance : 1 500 €
 - Nomination-Rémunération/RSE : 1 000 €

Enveloppe 2026-27 identique : 700 000 €



RÉMY COINTREAU

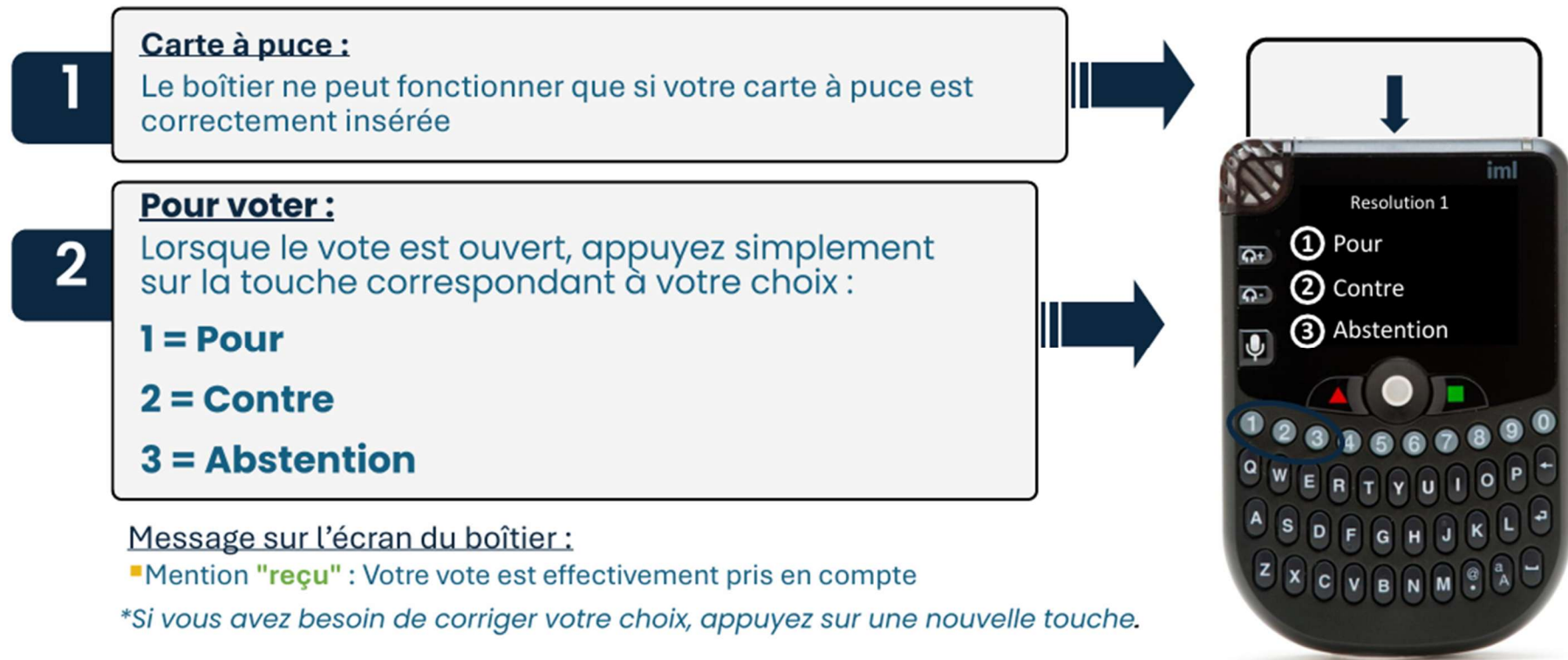
Questions - Réponses



Résolutions et résultats des votes

Franck Moisseron, secrétaire du Conseil

Fonctionnement du boîtier de vote



Première résolution

Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2025-26

Deuxième résolution

Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2025-26

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 de commissariat aux comptes titulaire du
cabinet Forvis Mazars

Septième résolution

Renouvellement du mandat d'administratrice
de Mme Sonia Bonnet-Bernard

Huitième résolution

Renouvellement du mandat d'administratrice
de Mme Laure Hériard Dubreuil

Neuvième résolution

Approbation des informations relatives à la rémunération des mandataires sociaux versée au cours ou attribuée au titre de l'exercice 2025-26 mentionnées à l'article L. 22-10-9 I du Code de commerce

Dixième résolution

Approbation des éléments composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours ou attribués, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2026, à Mme Marie-Amélie de Leusse, présidente du conseil d'administration, en application de l'article L. 22-10-34 du Code de commerce

Onzième 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 2026, en application de l'article L. 22-10-34 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 M. Franck Marilly, directeur général, au titre de l'exercice clos le 31 mars 2026, en application de l'article L. 22-10-34 du Code de commerce

Treizième résolution

Approbation de la politique de rémunération du président du conseil
d'administration pour l'exercice 2026-27

Quatorzième résolution

Approbation de la politique de rémunération du directeur général
pour l'exercice 2026-27

Quinzième résolution

Approbation de la politique de rémunération des administrateurs
pour l'exercice 2026-27

Seizième résolution

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

Dix-septième résolution

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

Dix-huitième résolution

Délégation de compétence au conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires

Dix-neuvième résolution

Délégation de compétence au conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la société et/ou des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, par voie d'offre au public

Vingtième résolution

Délégation de compétence au conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, par voie de placements privés visés au 1^o de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier

Vingt-et-unième résolution

Autorisation au conseil d'administration d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas de demande excédentaire, dans la limite de 15% de l'émission initiale, avec maintien ou suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires

Vingt - deuxième résolution

Délégation de compétence au conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital et/ou des valeurs mobilières donnant droit à l'attribution de titres de créance, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, en cas d'offre publique d'échange initiée par la société

Vingt-troisième résolution

Délégation de compétence au conseil d'administration en vue d'émettre des actions ordinaires et des valeurs mobilières donnant accès au capital en vue de rémunérer des apports en nature consentis à la société, dans la limite de 10% du capital

Vingt-quatrième résolution

Délégation de compétence au conseil d'administration à l'effet
d'augmenter le capital par incorporation de réserves,
de bénéfices ou primes

Vingt-cinquième résolution

Délégation de compétence au conseil d'administration en vue de procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés de la société ou des sociétés qui lui sont liées, avec suppression du droit préférentiel de souscription

Vingt-sixième résolution

Mise en harmonie des statuts avec diverses dispositions légales et réglementaires issues de la loi du 13 juin 2024, dite loi Attractivité

Vingt-septième résolution

Pouvoirs en vue des formalités



RÉMY COINTREAU

