

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 06342
Numéro SIREN : 552 067 092
Nom ou dénomination : COMPAGNIE GERVAIS DANONE

Ce dépôt a été enregistré le 23/05/2022 sous le numéro de dépôt 51155



Compagnie Gervais Danone

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Compagnie Gervais Danone

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Compagnie Gervais Danone,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Compagnie Gervais Danone relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de cette norme sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

■ Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.



Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 5 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Alexandre Chrétien

COMPTES ANNUELS

Compagnie Gervais Danone

SOCIETE ANONYME

17 Boulevard Haussmann 75009 Paris 9e

DATE DE CLOTURE : 31/12/2021

Compte de résultat

| COMPTE DE RESULTAT | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 |
|--|--|------------------------------|--------------------|---------------------|
| | France | Exportation | Total | |
| Ventes de marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Production vendue biens | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Production vendue services | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Chiffres d'affaires nets | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Production stockée | | | 0 | 0 |
| Production immobilisée | | | 0 | 0 |
| Subventions d'exploitation | | | 0 | 0 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 100 000 | 2 360 847 |
| Autres produits | | | 320 259 531 | 327 177 046 |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 320 359 531 | 329 537 893 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | 0 | 0 |
| Variation de stock (marchandises) | | | 0 | 0 |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) | | | 0 | 0 |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | 0 | 0 |
| Autres achats et charges externes | | | 283 456 937 | 261 726 337 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 11 585 080 | 14 823 199 |
| Salaires et traitements | | | 0 | 0 |
| Charges sociales | | | 0 | 0 |
| Dotations d'exploitation | sur immobilisations | Dotations aux amortissements | 1 738 615 | 1 738 615 |
| | | Dotations aux provisions | 0 | 0 |
| | Sur actif circulant : dotations aux provisions | | 0 | 0 |
| | Pour risques et charges : dotations aux provisions | | 4 126 912 | 0 |
| Autres charges | | | 9 716 611 | 10 879 996 |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 310 624 155 | 289 168 148 |
| RÉSULTAT D'EXPLOITATION | | | 9 735 376 | 40 369 745 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | 0 | 0 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | 0 | 0 |
| Produits financiers de participations | | | 258 022 634 | 171 203 360 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | | 1 359 844 | 1 128 935 |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 4 925 775 | 5 494 334 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 42 086 508 | 272 437 |
| Différences positives de change | | | 7 525 262 | 3 674 386 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 0 |
| Total des produits financiers (V) | | | 313 920 024 | 181 773 452 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | 86 750 024 | 349 675 456 |
| Intérêts et charges assimilées | | | 45 586 063 | 46 067 416 |
| Différences négatives de change | | | 6 512 273 | 3 802 824 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 0 | 0 |
| Total des charges financières (VI) | | | 138 848 360 | 399 545 696 |
| RÉSULTAT FINANCIER | | | 175 071 664 | -217 772 243 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI) | | | 184 807 040 | -177 402 498 |

Compte de résultat (suite)

| COMPTE DE RESULTAT | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--------------------|---------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 0 | 0 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 44 940 349 | 75 734 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 117 853 242 | 3 087 429 |
| Total des produits exceptionnels (VII) | 162 793 592 | 3 163 163 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 0 | 0 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 161 538 272 | 191 000 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 84 468 | 557 920 |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | 161 622 740 | 748 920 |
| RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII) | 1 170 851 | 2 414 243 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) | 0 | 0 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 3 953 680 | 422 378 |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII) | 797 073 146 | 514 474 508 |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X) | 615 048 935 | 689 885 142 |
| BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) | 182 024 211 | -175 410 634 |

Bilan actif

| BILAN-ACTIF | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Brut | Amort. | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé (I) | 0 | | 0 | 0 |
| Frais d'établissement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Frais de développement | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Concessions, brevets et droits similaires | 26 276 511 | 17 368 221 | 8 908 290 | 10 148 866 |
| Fonds commercial | 19 924 008 | 18 928 381 | 995 627 | 1 493 666 |
| Autres immobilisations incorporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avances sur immobilisations incorporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL immobilisations incorporelles | 46 200 519 | 36 296 602 | 9 903 917 | 11 642 532 |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Installations techniques, matériel | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations corporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Immobilisations en cours | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL immobilisations corporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participations selon la méthode de meq | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres participations | 17 266 464 299 | 3 377 325 886 | 13 889 138 413 | 13 937 475 789 |
| Créances rattachées à des participations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres titres immobilisés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Prêts | 87 609 527 | 13 457 443 | 74 152 085 | 67 283 268 |
| Autres immobilisations financières | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL immobilisations financières | 17 354 073 826 | 3 390 783 329 | 13 963 290 497 | 14 004 759 056 |
| Total Actif Immobilisé (II) | 17 400 274 345 | 3 427 079 930 | 13 973 194 414 | 14 016 401 588 |
| Matières premières, approvisionnements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En cours de production de biens | 0 | 0 | 0 | 0 |
| En cours de production de services | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits intermédiaires et finis | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Marchandises | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL Stock | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Clients et comptes rattachés | 59 758 635 | 4 373 267 | 55 385 368 | 69 013 241 |
| Autres créances | 101 106 083 | 0 | 101 106 083 | 6 150 702 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL Créances | 160 864 718 | 4 373 267 | 156 491 451 | 75 163 943 |
| Valeurs mobilières de placement | 9 322 911 | 0 | 9 322 911 | 8 754 891 |
| dont actions propres: | | | | |
| Disponibilités | 216 157 | 0 | 216 157 | 42 841 |
| TOTAL Disponibilités | 9 539 068 | 0 | 9 539 068 | 8 797 732 |
| Charges constatées d'avance | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Total Actif Circulant (III) | 170 403 786 | 4 373 267 | 166 030 519 | 83 961 675 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) | 0 | | 0 | 0 |
| Prime de remboursement des obligations (V) | 0 | | 0 | 0 |
| Ecart de conversion actif (VI) | 564 214 | | 564 214 | 1 279 376 |
| Total Général (I à VI) | 17 571 242 344 | 3 431 453 198 | 14 139 789 147 | 14 101 642 639 |

Bilan passif

| BILAN-PASSIF | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---|-----------------------|-----------------------|
| Capital social ou individuel | dont versé : 9 338 495 116 | 9 338 495 116 | 9 338 495 116 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | | 316 150 795 | 316 150 795 |
| Ecart de réévaluation | dont écart d'équivalence 0 | 0 | 0 |
| Réserve légale | | 110 820 529 | 110 820 529 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | 0 | 0 |
| Réserves réglementées | dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0 | 0 | 0 |
| Autres réserves | dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0 | 225 981 976 | 225 981 976 |
| TOTAL Réserves | | 336 802 505 | 336 802 505 |
| Report à nouveau | | -175 410 641 | -7 |
| RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | | 182 024 211 | -175 410 634 |
| Subventions d'investissement | | 0 | 0 |
| Provisions réglementées | | 36 705 375 | 36 620 906 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES (I) | | 10 034 767 361 | 9 852 658 681 |
| Produit des émissions de titres participatifs | | 0 | 0 |
| Avances conditionnées | | 0 | 0 |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II) | | 0 | 0 |
| Provisions pour risques | | 11 506 000 | 48 322 181 |
| Provisions pour charges | | 0 | 0 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III) | | 11 506 000 | 48 322 181 |
| Emprunts obligataires convertibles | | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | dont emprunts participatifs : 0 | 4 024 555 199 | 4 024 244 036 |
| TOTAL Dettes financières | | 4 024 555 199 | 4 024 244 036 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | 0 | 0 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | | 66 839 805 | 24 520 672 |
| Dettes fiscales et sociales | | 641 560 | 1 203 752 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 0 | 0 |
| Autres dettes | | 479 333 | 148 730 477 |
| TOTAL Dettes d'exploitation | | 67 960 698 | 174 454 902 |
| Produits constatés d'avance | | 0 | 0 |
| TOTAL DETTES (IV) | | 4 092 515 897 | 4 198 698 937 |
| Ecart de conversion Passif (V) | | 999 889 | 1 962 839 |
| TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V) | | 14 139 789 147 | 14 101 642 639 |

Faits marquants

Opérations sur les titres de participation

La société COMPAGNIE GERVAIS DANONE a souscrit à deux augmentations de capital dans sa filiale DAIRY

LATAM pour un 68,9 millions d'euros :

- En date du 30 novembre 2021 pour un montant de 61,0 millions d'euros,
- En date du 27 décembre 2021 pour un montant de 8,9 millions d'euros.

COMPAGNIE GERVAIS DANONE a cédé sa participation dans la société FERMINVEST. Les opérations suivantes ont ainsi eu lieu en 2021 :

- En date du 16 août 2021, la société FERMINVEST a procédé à une réduction de capital par annulation d'actions. Le montant du remboursement de 9,7 millions d'euros a été comptabilisé en produit exceptionnel.
- En date du 16 décembre 2021, les titres ont été cédés pour 1€. Le prêt de 1,0 million d'euros que COMPAGNIE GERVAIS DANONE détenait sur sa filiale a également été cédé pour 1€.
- A l'issue de ces opérations, les titres de participation qui étaient totalement dépréciés ont été sortis en impactant le résultat exceptionnel. La sortie de la valeur brute des titres a impacté les charges exceptionnelles à hauteur de 110,7 millions d'euros. De même, la reprise de dépréciation des titres a eu un impact sur les produits exceptionnels pour 110,7 millions d'euros.
- La sortie du prêt a également été comptabilisé en charges exceptionnelles pour 1,0 millions d'euros.

En date du 16 août 2021, la société DANONE SINGAPORE HOLDINGS a procédé à une réduction de capital par annulation d'actions. Le montant du remboursement reçu de DANONE SINGAPORE HOLDINGS s'élève à 35,8 millions d'euros et a été enregistré en produit exceptionnel. Les titres annulés ont été sortis pour un montant de 42,7 millions d'euros, impactant ainsi les charges exceptionnelles.

En date du 24 décembre 2021 la société COMPAGNIE GERVAIS DANONE a cédé son unique action sur la société DAMAVAND.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et des dispositions applicables relatives aux règlements émis par l'Autorité des Normes Comptables (ANC). Les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels sont conformes au règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Les immobilisations incorporelles sont principalement composées de : marques, fonds commerciaux et de logiciels informatiques.

Elles sont diminuées du cumul des amortissements et des pertes de valeur.

Les immobilisations incorporelles à durée de vie définie sont amorties selon le mode linéaire sur des périodes qui correspondent à leur durée de vie prévue :

| Type d'immobilisation | Durée |
|-----------------------|--------|
| Fond de commerce | 40 ans |
| Marques | 20 ans |
| Logiciels | 1 an |

Conformément au règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015, les malis techniques de fusion ont été alloués à leurs sous-jacents en titre de participation.

Dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles

Une dépréciation est enregistrée, lorsque cela s'avère nécessaire, pour ramener la valeur nette comptable d'un bien à sa valeur actuelle, déterminée comme étant la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Les actifs incorporels font l'objet d'un test de dépréciation en cas d'indice de perte de valeur et au moins une fois par an pour les fonds commerciaux dont la durée d'utilisation est non limitée.

En cas de comptabilisation d'une dépréciation, le plan d'amortissement est modifié de manière prospective.

Participations et autres titres immobilisés

Constituent des titres de participation, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Société, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice ou d'en avoir le contrôle.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires qui sont amortis sur 5 ans à compter de la date d'acquisition. La déduction fiscale de ces coûts est assurée par la comptabilisation d'amortissements dérogatoires. Les titres de participation font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire se confirme être inférieure à leur valeur comptable.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères, dont la valeur de marché, la valeur d'utilité fondée sur les flux de trésorerie prévisionnels actualisés et les capitaux propres réévalués.

Les hypothèses, estimations ou appréciations utilisées pour déterminer la valeur d'inventaire sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent le cas échéant se révéler différentes de la réalité, notamment dans un contexte de volatilité économique et financière.

Les dépréciations sont comptabilisées en autres charges et produits financiers, à l'exception des reprises de dépréciation réalisées dans le cadre de cessions de participations qui sont enregistrées en produits exceptionnels. Les résultats de cession de titres de participation sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncés ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Provisions pour risques et charges

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressource nécessaire à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC N°2000-06 sur les passifs.

En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de la conversion des dettes et des créances en devises au cours de clôture est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Évènements postérieurs à la clôture

Depuis la clôture de l'exercice 2021, un conflit s'est déclenché entre la Russie et l'Ukraine. La société détient, via sa participation à 100% dans sa filiale Produit Laitiers Frais Est Europe, l'ensemble des activités du Groupe Danone sur son segment de produits laitiers frais en Russie, en Biélorussie et en Ukraine (l'activité en Russie constituant la majorité des opérations). La valeur nette comptable de cette participation s'élève à 1 356 millions d'euros au 31 décembre 2021. La société étudie les incidences de la situation actuelle pour cette participation et n'est pas en mesure d'évaluer les conséquences financières à ce stade. Il existe néanmoins un risque que la valeur de cette participation soit significativement impactée par ces évènements, sans que cela ne remette en cause la continuité d'exploitation retenue pour l'arrêté des comptes.

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation de 320 millions d'euros comprennent principalement des redevances de marques pour 314 millions d'euros facturées aux filiales de la société.

Charges d'exploitation

Les charges d'exploitations de 311 millions d'euros comprennent principalement :

- * des frais refacturés par Danone Research pour 129 millions d'euros,
- * des charges de propriété intellectuelle liées au contrat de prestations entre Danone SA et Compagnie Gervais Danone pour 122 millions d'euros,
- * des charges liées aux services facturés par Danone SA pour 15 millions d'euros,
- * des charges de retenues à la source sur les royalties facturées pour 11 millions d'euros.
- * des redevances pour marques pour 10 millions d'euros
- * des dotations aux provisions pour 4 millions d'euros

Résultat financier

Les produits de participation correspondent aux dividendes reçus des participations détenues par la société. En 2021 ces dividendes s'élèvent à 258 millions d'euros contre 171 millions d'euros en 2020.

Les autres charges et produits financiers comprennent principalement des dotations dépréciation de titres de participations pour 83 millions d'euros.

NOTE SUR LE BILAN

Immobilisations

| Cadre A | IMMOBILISATIONS | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations | | |
|------------------------------------|--|-------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|------------------|
| | | | Réévaluation | Acqu. et apports | |
| | Frais d'établissement et de développement (I) | 0 | 0 | 0 | |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | 46 200 519 | 0 | 0 | |
| | Terrains | 0 | 0 | 0 | |
| Constructions | Sur sol propre | 0 | 0 | 0 | |
| | Sur sol d'autrui | 0 | 0 | 0 | |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 0 | 0 | 0 | |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | 0 | 0 | 0 | |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | 0 | 0 | 0 | |
| | Matériel de transport | 0 | 0 | 0 | |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 0 | 0 | 0 | |
| | Emballages récupérables et divers | 0 | 0 | 0 | |
| | Immobilisations corporelles en cours | 0 | 0 | 0 | |
| | Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | |
| | TOTAL (III) | 0 | 0 | 0 | |
| | Participations évaluées par mise en équivalence | 0 | 0 | 0 | |
| | Autres participations | 17 349 930 205 | 0 | 69 900 000 | |
| | Autres titres immobilisés | 0 | 0 | 0 | |
| | Prêts et autres immobilisations financières | 82 085 724 | 0 | 10 962 243 | |
| | TOTAL (IV) | 17 432 015 930 | 0 | 80 862 243 | |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | 17 478 216 449 | 0 | 80 862 243 | |
| Cadre B | IMMOBILISATIONS | Diminutions | | Valeur brute à la fin de l'exercice | Réévaluation |
| | | Virement | Cession | | Valeur d'origine |
| | Frais d'établissement et de développement (I) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | 0 | 0 | 46 200 519 | 0 |
| | Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions | Sur sol propre | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Sur sol d'autrui | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Installations techniques, matériel et outillage industriels | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations corporelles | Installations générales, agencements, aménagements divers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Matériel de transport | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Matériel de bureau et mobilier informatique | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Emballages récupérables et divers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Immobilisations corporelles en cours | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Avances et acomptes | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | TOTAL (III) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Participations évaluées par mise en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Autres participations | 0 | 153 365 907 | 17 266 464 299 | 0 |
| | Autres titres immobilisés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Prêts et autres immobilisations financières | 0 | 5 438 440 | 87 609 527 | 0 |
| | TOTAL (IV) | 0 | 158 804 347 | 17 354 073 826 | 0 |
| | TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV) | 0 | 158 804 347 | 17 400 274 345 | 0 |

Amortissements

| Cadre A | | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE | | | | | |
|--|--|--|---------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|
| Immobilisations amortissables | | Début d'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | | |
| Frais d'établissement et de développement (I) | | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) | | 34 557 987 | 1 738 615 | 0 | 36 296 602 | | |
| Terrains | | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Constructions | Sur sol propre | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| | Sur sol d'autrui | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| | Installations générales, agencements | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Installations techniques, matériels et outillages | | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Autres immo. corporelles | Installations générales, agencements divers | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| | Matériel de transport | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| | Matériel de bureau, informatique et mobilier | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| | Emballages récupérables et divers | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III) | | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | | 34 557 987 | 1 738 615 | 0 | 36 296 602 | | |
| Cadre B | | VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES | | | | | |
| Immos | DOTATIONS | | | REPRISES | | | Fin de l'exercice |
| | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | Différentiel de durée | Mode dégressif | Amort fiscal exceptionnel | |
| Frais étab | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Terrains | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Constructions : | | | | | | | |
| sol propre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| sol autrui | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| install. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres immobilisations : | | | | | | | |
| Inst. techn. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inst gén. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| M.Transport | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Mat bureau. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emball. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| CORPO. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acquis. de titres | 0 | | | 0 | | | 0 |
| TOTAL | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cadre C | | Début de l'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice | | |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | 0 | 0 | 0 | 0 | | |
| Primes de remboursement des obligations | | 0 | 0 | 0 | 0 | | |

Etats des échéances des créances et des dettes

| Cadre A | | Etat des créances | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an |
|---|----------------------------|----------------------|--|---------------------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations | | | 0 | 0 | 0 |
| Prêts | | | 87 609 527 | 82 324 594 | 5 284 934 |
| Autres immos financières | | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE | | | 87 609 527 | 82 324 594 | 5 284 934 |
| Clients douteux ou litigieux | | | 0 | 0 | 0 |
| Autres créances | | | 59 758 635 | 59 758 635 | 0 |
| Créances représentatives de titres prêtés | | | 0 | 0 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | | | 0 | 0 | 0 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | 0 | 0 | 0 |
| Etat et autres collectivités | Impôts sur les bénéfiques | | 0 | 0 | 0 |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | | 15 386 003 | 15 386 003 | 0 |
| | Autres impôts | | 0 | 0 | 0 |
| | Etat - divers | | 0 | 0 | 0 |
| Groupes et associés | | | 84 738 977 | 84 738 977 | 0 |
| Débiteurs divers | | | 981 103 | 981 103 | 0 |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT | | | 160 864 718 | 160 864 718 | 0 |
| Charges constatées d'avance | | | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES CREANCES | | | 248 474 245 | 243 189 312 | 5 284 934 |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | 4 646 048 | | |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | | | 3 999 057 | | |
| Prêts et avances consentis aux associés | | | 0 | | |
| Cadre B | Etat des dettes | Montant brut | A un an au plus | A plus d'un an et - de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires convertibles | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres emprunts obligataires | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emprunts et dettes financières divers | | 4 024 555 199 | 24 555 199 | 4 000 000 000 | 0 |
| Fournisseurs et comptes rattachés | | 66 839 805 | 66 839 805 | 0 | 0 |
| Personnel et comptes rattachés | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 727 | 727 | 0 | 0 |
| Etat et autres collectivités publiques | Impôts sur les bénéfiques | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 599 164 | 599 164 | 0 | 0 |
| | Obligations cautionnées | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Autres impôts | 41 669 | 41 669 | 0 | 0 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Groupes et associés | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres dettes | | 479 333 | 479 333 | 0 | 0 |
| Dette représentative de titres empruntés | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Produits constatés d'avance | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL DES DETTES | | 4 092 515 897 | 92 515 897 | 4 000 000 000 | 0 |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | | 0 | Emprunts auprès des associés personnes physiques | | 0 |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | | 0 | | | |

Composition du capital social

| | Nombre au début de l'exercice | Crés au cours de l'exercice | Remboursés au cours de l'exercice | Nombre au 31/12/2021 | Valeur nominale |
|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires | 370 575 203 | | | 370 575 203 | 25,20 |
| Total | 370 575 203 | 0 | 0 | 370 575 203 | |

Variation des capitaux propres

| CAPITAUX PROPRES | Ouverture | Augment. | Diminut. | Distribut. Dividendes | Affectation du résultat N-1 | Apports et fusions | Clôture |
|--|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Capital social ou individuel | 9 338 495 116 | | | | | | 9 338 495 116 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, | 316 150 795 | | | | | | 316 150 795 |
| Réserve légale | 110 820 529 | | | | | | 110 820 529 |
| Autres réserves | 225 981 976 | | | | | | 225 981 976 |
| Report à nouveau | -7 | | 175 410 634 | | | | -175 410 641 |
| Résultat de l'exercice | -175 410 634 | 357 434 845 | | | | | 182 024 211 |
| Provisions réglementées | 36 620 906 | 84 468 | | | | | 36 705 375 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 9 852 658 681 | 357 519 313 | 175 410 634 | 0 | 0 | 0 | 10 034 767 360 |

Provisions inscrites au Bilan

| Nature des provisions | Début de l'exercice | Dotations | Reprises | Fin de l'exercice |
|--|----------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions investissements | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour hausse des prix | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Amortissements dérogatoires | 36 619 318 | 84 468 | 0 | 36 703 787 |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30% | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour prêts d'installation | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions réglementées | 1 588 | 0 | 0 | 1 588 |
| TOTAL (I) | 36 620 906 | 84 468 | 0 | 36 705 375 |
| Provisions pour litige | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour garanties | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour amendes et pénalités | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pertes de change | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour pensions | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour impôts | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour gros entretien | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres provisions pour risques et charges | 48 322 181 | 0 | 7 322 181 | 41 000 000 |
| TOTAL (II) | 48 322 181 | 0 | 7 322 181 | 41 000 000 |
| Provisions sur immos incorporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur immos corporelles | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur titres mis en équivalence | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur titres de participations | 3 412 454 417 | 75 502 530 | 110 631 061 | 3 377 325 886 |
| Provisions sur autres immos financières | 14 802 457 | 5 669 414 | 7 014 428 | 13 457 443 |
| Provisions sur stocks | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Provisions sur comptes clients | 246 355 | 4 126 912 | 0 | 4 373 267 |
| Autres provisions pour dépréciations | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL (III) | 3 427 503 229 | 85 298 856 | 117 645 489 | 3 395 156 596 |
| TOTAL GENERAL (I + II + III) | 3 512 446 316 | 85 383 324 | 124 967 670 | 3 472 861 970 |
| Dont dotations et reprises d'exploitation | | 4 126 912 | 100 000 | |
| Dont dotations et reprises financières | | 86 750 024 | 42 086 508 | |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles | | 84 468 | 117 853 242 | |
| dépréciations des titres mis en équivalence | | | | 0 |

AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

| Catégorie d'engagement | Total | < 1 an | de 1 à 5 ans | > 5 ans |
|--|-------------------|-------------------|--------------|----------|
| Engagements donnés (à détailler) | | | | |
| La société s'est portée caution de Danone Research dans le cadre d'un contrat immobilier | 3 638 289 | 3 638 289 | | |
| A.Total engagements liés à l'exploitation | 3 638 289 | 3 638 289 | 0 | 0 |
| La société est porteuse de ligne de crédit prêteuse non utilisée avec Danone Sahar à échéance | 822 160 | 822 160 | | |
| B.Total engagements liés au financement | 822 160 | 822 160 | 0 | 0 |
| C. Total autres engagements donnés | 0 | 0 | 0 | 0 |
| I. Total engagements donnés (A+B+C) | 4 460 449 | 4 460 449 | 0 | 0 |
| Engagements reçus (à détailler) | | | | |
| La société a reçu les engagements de la part de la société Danone Corporate Finance Services pour cross currency swaps pour 6 milliards de roubles | 69 885 277 | 69 885 277 | | |
| II. Total engagements reçus | 69 885 277 | 69 885 277 | 0 | 0 |
| Engagements réciproques (à détailler) | | | | |
| III. Total engagements réciproques | 0 | 0 | 0 | 0 |

Société consolidante

Selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03, l'article du PCG 833-2/9 modifié précise :

La société fait partie du périmètre de consolidation du Groupe Danone, Société mère.

Les comptes annuels sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues aux coordonnées postales suivantes :

Société mère : DANONE -17 boulevard Haussmann 75009 PARIS

Intégration fiscale

La société DANONE a conclu une convention d'intégration fiscale avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95 %.

Cette convention a été signée dans le cadre de l'option prise par DANONE pour le régime de Groupe tel que défini aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.

Chaque société intégrée fiscalement est replacée dans la situation qui aurait été la sienne si elle avait été imposée séparément.

L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par DANONE.

Au titre de l'exercice, le résultat fiscal retenu pour l'intégration fiscale s'élève à 3 862 353 €.

Liste des filiales et participations

| Filiales et participations (K€) | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|------------------------------------|-----------|---|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------|--|---|---|-----------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| | | | | 2 950 685 | 2 725 790 | | | | | |
| Danone Dairy Asia | 60 000 | -31 536 | 100% | 251 402 | 26 507 | 0 | 0 | 0 | -1 966 | |
| Danone Produits Frais France | 16 950 | 143 984 | 100% | 102 874 | 102 874 | 0 | 0 | 1 294 148 | -12 848 | |
| Danone Research | 25 000 | 32 125 | 100% | 50 049 | 50 049 | 0 | 3 638 | 129 162 | -1 172 | |
| Les Prés Rient Bio | 90 | 4 983 | 100% | 17 050 | 17 050 | 0 | 0 | 46 310 | -1 515 | |
| Produits Laitiers Frais Est Europe | 1 083 240 | 1 147 744 | 100% | 1 356 397 | 1 356 397 | 0 | 0 | 0 | 157 034 | |
| Produits Laitiers Frais Sud Europe | 1 172 913 | 117 827 | 100% | 1 172 913 | 1 172 913 | 0 | 0 | 0 | -10 | |

| Filiales et participations (K€) | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|--|---------|---|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------|--|---|---|-----------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| Filiales (> de 50% du capital détenu par la société) - Participations étrangères | | | | 12 794 117 | 9 860 796 | 0 | 0 | | | |
| Centrale Danone (Maroc) | 8 960 | 56 987 | 99,68% | 1 060 679 | 272 679 | | | 436 555 | -7 995 | |
| Dairy Latam (Espagne) | 100 | -30 132 | 100% | 855 885 | 0 | | | 0 | -66 | |
| Danone AB Suède | 10 | 6 573 | 100% | 5 799 | 5 799 | | | 67 267 | -3 798 | |
| Danone AG (Suisse) | 969 | 652 | 100% | 607 | 607 | | | 25 134 | 3 588 | 3 744 |
| Danone Dairy Egypt | 20 929 | 5 645 | 100% | 44 401 | 44 401 | | | 95 582 | 67 | 11 314 |
| Danone Dairy Farm (Égypte) | 7 725 | 5 610 | 100% | 18 000 | 14 878 | | | 11 892 | 1 674 | 547 |
| Danone Dairy Pars (Iran) | 4 456 | -1 276 | 99,99% | 38 997 | 0 | 8 409 | 822 | 15 157 | 2 004 | |
| Danone de Mexico | 58 741 | 124 601 | 100% | 87 531 | 87 531 | | | 710 463 | 27 362 | |
| Danone Djurdjura (Algérie) | 78 210 | -31 545 | 100% | 163 520 | 37 447 | | | 76 968 | 15 893 | |
| Danone Europe Limited | 4 500 | -5 767 | 80% | 3 600 | 0 | | | 0 | -13 | |
| Danone Finlande Oy | 51 | 5 229 | 100% | 18 559 | 18 559 | | | 39 342 | 5 312 | 6 671 |
| Danone Galaktokomika (Grèce) | 260 | 5 078 | 100% | 25 098 | 5 210 | | | 0 | -152 | |
| Danone GMBH (Allemagne) | 20 480 | 78 740 | 100% | 475 430 | 348 428 | | | 340 847 | -5 613 | |
| Danone Inc (Canada) | 36 119 | 9 818 | 100% | 33 493 | 33 493 | | | 576 409 | 43 562 | 38 257 |
| Danone Japan Limited Company | 2 301 | 25 358 | 100% | 15 143 | 15 143 | | | 319 578 | 28 763 | 22 489 |
| Danone Limitada (Brésil) | 144 620 | -87 853 | 100% | 813 991 | 133 599 | | | 336 757 | -12 681 | |
| Danone Limited (Irlande) | 0 | 1 160 | 100% | 272 | 272 | | | 21 005 | 88 | 1 195 |
| Danone Nederland (Pays-Bas) | 2 458 | 4 | 100% | 19 397 | 19 397 | | | 70 435 | 5 065 | 4 635 |
| Danone Premium Brands (Shanghai) | 2 078 | -6 802 | 100% | 1 400 | 1 400 | | | 9 506 | 1 164 | |
| Danone Proviva AB (Suède) | 10 | 14 413 | 75,49% | 79 281 | 20 381 | | | 31 005 | 3 000 | 3 044 |
| Danone Southern Africa | 61 222 | -14 488 | 100% | 185 985 | 123 985 | | | 178 652 | -8 524 | |
| Danone Spa (Italie) | 50 000 | 647 537 | 100% | 522 009 | 522 009 | | | 245 702 | 19 605 | 28 691 |
| Danone North America Public Benefit Corporation | 0 | 8 039 258 | 100% | 8 015 037 | 8 015 037 | | | 0 | 352 737 | |
| Fort Massis (Uruguay) | 6 296 | -3 658 | 73,03% | 12 416 | 12 416 | | | 18 718 | -498 | |
| FAN MILK INTERNATIONAL | 1 759 | 22 113 | 100% | 297 581 | 128 119 | | | 3 261 | 16 143 | |
| HOD DE MEXICO | 1 120 | 67 919 | 100% | 9 | 9 | | | 195 215 | 10 944 | |

Liste des filiales et participations

| Filiales et participations | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4) | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|---|-------------|---|-------------------------------------|---------------------------------------|-------|--|---|---|-----------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| Participations (10 à 50% du capital) - participations françaises | | | | | | | | | | |
| | | | | 1 | 1 | 0 | 0 | | | |
| SCI Gervais Danone | ND | ND | | 1 | 1 | | | ND | ND | |

| Filiales et participations | Capital (4) | Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4) | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeurs comptables des titres détenus | | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|---|-------------|---|-------------------------------------|---------------------------------------|-----------|--|---|---|-----------------------------------|---|
| | | | | Brute | Nette | | | | | |
| Participations (10 à 50% du capital) - participations étrangères | | | | | | | | | | |
| | | | | 1 520 775 | 1 302 274 | 0 | 0 | | | |
| Bagley LatinoAmerica (Espagne) | 0 | 376 116 | 49% | 96 040 | 96 040 | | | 0 | 27 617 | |
| Brookside | 168 | 112 584 | 40% | 154 537 | 121 537 | | | 163 048 | 18 752 | 3 211 |
| Danone Holdings UK | 2 358 458 | 3 018 861 | 10.85% | 448 180 | 448 180 | | | 0 | 471 490 | 43 463 |
| Danone Maroc | 0 | 0 | 47% | 2 | 2 | | | 0 | 0 | |
| Danone Singapore Holdings Pte Ltd | 71 448 | -123 496 | 39.37% | 31 424 | 31 424 | | | 0 | 132 841 | 53 894 |
| Danone Tikvesli (Turquie) | 5 427 | 5 355 | 22.58% | 15 526 | 11 781 | | | 67 078 | 7 112 | |
| NV Danone SA (Belgique) | 185 561 | 1 213 103 | 37.78% | 17 075 | 17 075 | | | 326 164 | 24 170 | 18 889 |
| PLF Ibérica (Espagne) | 1 401 350 | 1 024 859 | 24.79% | 677 901 | 504 405 | | | 0 | 94 161 | 5 838 |
| Sotherma (Maroc) | 357 | 17 998 | 29.99% | 8 065 | 8 065 | | | 40 951 | 1 804 | |
| Strauss Dairy (Israël) | 2 334 | 113 841 | 20% | 53 160 | 47 630 | | | 544 960 | 52 114 | 5 414 |
| Stlal (Tunisie) | 0 | 16 149 | 50% | 13 455 | 10 725 | | | 147 006 | 12 383 | 3 322 |
| Socoges (Tunisie) | ND | ND | 50% | 5 410 | 5 410 | | | ND | ND | |

Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.

| | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|-------------------|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Filiales françaises (ensemble) | | | | 2 950 685 | 2 725 790 | | | | | |
| Filiales étrangères (ensemble) (3) | | | | 12 794 117 | 9 860 796 | | | | | |
| Participations dans des sociétés françaises | | | | 1 | 1 | | | | | |
| Participation dans des sociétés étrangères | | | | 1 520 777 | 1 302 275 | | | | | |
| TOTAL | | | | 17 265 580 | 13 888 862 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

Charges à payer

| Charges à payer | Montant |
|--|-------------------|
| Emprunts et dettes financières divers | 24 555 199 |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés | 60 993 003 |
| Dettes fiscales et sociales | 599 164 |
| Autres dettes | 479 333 |
| Total | 86 626 699 |

Produits à recevoir

| Produits à recevoir | Montant |
|--|-------------------|
| Prêts | 664 721 |
| Créances clients et comptes rattachés | 37 108 729 |
| Etat et autres collectivités publiques | 15 286 988 |
| Autres créances | 1 700 603 |
| Total | 54 761 040 |

Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Actif

| | Ecart de conversion Actif | | Provisions pour pertes de change | |
|--------------|---------------------------|--|----------------------------------|------------|
| | Montant au 31/12/2021 | Compensés par une couverture de change | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Prêts | 564 214 | 564 214 | | |
| Total | 564 214 | 564 214 | 0 | 0 |

Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Passif

| | Ecart de conversion Passif | |
|-------------------------|----------------------------|--|
| | Montant au 31/12/2021 | Compensés par une couverture de change |
| Prêts | 814 672 | |
| Créances d'exploitation | 185 217 | |
| Total | 999 889 | 0 |

COMPAGNIE GERVAIS DANONE
Société Anonyme au capital de 9.338.495.115,60 euros
Siège social : 17 boulevard Haussmann
75009 PARIS
552 067 092 R.C.S. PARIS

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 26 AVRIL 2022

L'an deux mil vingt deux, le vingt-six avril à dix heures, les actionnaires de la COMPAGNIE GERVAIS DANONE se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social, sur convocation du Conseil d'Administration.

Monsieur Yves PELLEGRINO préside l'Assemblée en sa qualité de Président du Conseil d'Administration.

La société DANONE représentée par Monsieur Carles VALL et la société DAN INVESTMENTS, représentée par Monsieur Yves PELLEGRINO, actionnaires présents et acceptants, qui représentent tant par eux-mêmes que comme mandataires le plus grand nombre de voix, sont appelés comme Scrutateurs.

Le Bureau ainsi composé désigne Madame Audrey MÉNASSÉ comme Secrétaire.

Le Président fait observer que la présente Assemblée a été convoquée, conformément à la loi quinze jours au moins à l'avance et que le Commissaire aux Comptes a été convoqué par lettre recommandée avec accusé de réception.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2021,*
- *Approbation des comptes et du bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au Conseil d'administration,*
- *Affectation du résultat,*
- *Approbation des conventions visées par l'article L.225-38 du Code de commerce,*
- *Renouvellement du mandat d'administrateur de la société Danone,*
- *Ratification du mandat d'administrateur de Monsieur Erik Graf Von Krockow,*
- *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.*

Le Président constate, d'après la feuille de présence, dûment émargée par les actionnaires présents, et certifiée exacte par les membres du Bureau, que les actionnaires présents et représentés possèdent ensemble 370 575 202 actions sur les 370 575 202 composant le capital social.

En conséquence, l'Assemblée est constatée régulièrement constituée et peut valablement délibérer. Le Président dépose sur le bureau à la disposition des membres de l'Assemblée :



- un exemplaire des statuts,
- un spécimen de la lettre de convocation et les récépissés postaux de son envoi recommandé,
- la feuille de présence,
- le bilan, le compte de résultat, l'annexe,
- le rapport du Conseil d'Administration et le projet de résolutions,
- les rapports du Commissaire aux Comptes.

Il fait observer que tous les renseignements et documents énoncés par la loi et les règlements en vigueur ont été tenus à la disposition des actionnaires au siège social pendant le délai légal.

Monsieur le Président ouvre alors la délibération sur l'ordre du jour ci-dessus reproduit en présentant aux actionnaires le rapport du Conseil d'Administration.

Il fait ensuite donner lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

Cette lecture terminée, la parole est offerte aux actionnaires.

Après un échange d'observations et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président lit et met aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021, lesquels font apparaître un bénéfice de 182 024 210,90 euros. Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale donne, en conséquence, quitus entier et sans réserve au Conseil d'Administration pour sa gestion au cours de l'exercice.

L'Assemblée Générale prend acte que les comptes ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice 2021 s'élevant à : 182 024 210,90 euros de la manière suivante :

Origine :

- | | |
|----------------------------|------------------------|
| ▪ Résultat de l'exercice : | 182 024 210,90 euros |
| ▪ Réserves ordinaires : | 225 981 976,01 euros |
| ▪ Réserve légale : | 110 820 529,02 euros |
| ▪ Report à nouveau : | (175 410 640,57) euros |

Soit un montant disponible pour l'affectation du résultat qui s'élève à 232 595 546,34 euros

Affectation du résultat :

- | | |
|--|--------------------|
| ▪ Affectation à la réserve légale pour un montant de : | 9 101 210,55 euros |
|--|--------------------|

- Affectation au report à nouveau pour un montant de : 172 923 000,35 euros

En conséquence, le compte réserve légale sera ainsi porté de 110 820 529,02 euros à 119 921 739,57 euros et le compte report à nouveau sera ainsi porté de (175 410 640,57) euros à un montant de (2 487 640,22) euros.

Dividendes distribués au titre des trois derniers exercices

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

| Exercice | Nombre d'actions | Dividende distribué par action |
|-----------------|-------------------------|---------------------------------------|
| 2018 | 401 790 776 | 0 |
| 2019 | 401 790 776 | 0 |
| 2020 | 370 575 203 | 0 |

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, constate, en application de l'article L. 225-38 et suivants du Code de Commerce et après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées, qu'aucune convention n'est intervenue au cours de l'exercice 2021.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME DECISION

L'Assemblée Générale, constatant que le mandat d'administrateur de la société DANONE vient à expiration ce jour, décide de le renouveler pour une période de trois années, qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME DECISION

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, ratifie la nomination en qualité d'Administrateur, de Monsieur Erik GRAF VON KROCKOW coopté par le Conseil d'Administration dans sa séance du 18 octobre 2021 en remplacement de Madame Nadia BEN SALEM, Administrateur démissionnaire, pour une durée de trois années, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME DECISION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs aux porteurs de copies ou d'extraits du procès-verbal de la présente Assemblée comme de toutes autres pièces utiles pour effectuer toutes formalités de publicité et autres qu'il appartiendra.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à onze heures.

De tout ce qui précède a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Président
Yves PELLEGRINO

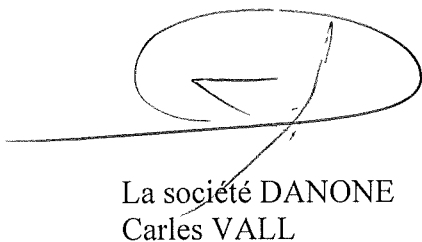


Les Scrutateurs

DAN INVESTMENTS
Yves PELLEGRINO



Le Secrétaire
Audrey MÉNASSÉ



La société DANONE
Carles VALL