RCS : ANGOULEME

Code greffe : 1601

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 00010

Numéro SIREN : 342 438 892

Nom ou dénomination : MARTELL & Co

Ce dépôt a été enregistré le 31/01/2022 sous le numéro de dépôt 346

COMPTES ANNUELS

Société : MARTELL & CO

Forme juridique : Société anonyme

Siège social : 0007 place Edouard Martell 16100 COGNAC

Date de clôture : 30/06/2021

DocuSigned by:

César Girou

968CBB76F035414...

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	20 091 620	15 899 800	4 191 820	4 337 580
Fonds commercial	341 745 888	200 000	341 545 888	341 545 888
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	361 837 508	16 099 800	345 737 708	345 883 468
Terrains	21 247 806	12 886 489	8 361 317	7 044 011
Constructions	119 925 475	65 680 683	54 244 792	49 815 734
Installations techniques, matériel	211 668 039	124 117 592	87 550 447	84 413 446
Autres immobilisations corporelles	10 436 312	7 516 197	2 920 115	3 283 978
Immobilisations en cours	25 228 059		25 228 059	21 002 448
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	388 505 692	210 200 961	178 304 730	165 559 617
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	45 082 518	20 457 704	24 624 814	24 526 804
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	49 852		49 852	47 458
TOTAL immobilisations financières	45 132 371	20 457 704	24 674 666	24 574 262
Total Actif Immobilisé (II)	795 475 570	246 758 466	548 717 105	536 017 348
Matières premières, approvisionnements	9 438 824	1 421 110	8 017 714	12 746 773
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	1 860 663 284	4 580 645	1 856 082 638	1 721 795 583
Marchandises	28 770		28 770	132 218
TOTAL Stock	1 870 130 878	6 001 755	1 864 129 123	1 734 674 574
Avances et acomptes versés sur commandes	5 884 679		5 884 679	6 653 033
Clients et comptes rattachés	208 253 656	102 079	208 151 577	107 405 725
Autres créances	117 463 136		117 463 136	171 636 631
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	325 716 792	102 079	325 614 713	279 042 356
Valeurs mobilières de placement	15 879		15 879	15 879
(dont actions propres:)				
Disponibilités	5 124		5 124	1 121 574
TOTAL Disponibilités	21 003		21 003	1 137 453
Charges constatées d'avance	16 606		16 606	3 121
TOTAL Actif circulant (III)	2 201 769 958	6 103 834	2 195 666 124	2 021 510 537
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)	54 629		54 629	1 075 019
Total Général (I à VI)	2 997 300 157	252 862 300	2 744 437 858	2 558 602 905

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé :)	954 110 666	954 110 666
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 074 210	1 074 210
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	68 968 766	61 835 200
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	68 968 766	61 835 200
Report à nouveau	1 309 066 124	1 173 528 374
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	160 269 643	142 671 316
Subventions d'investissement	3 800	5 700
Provisions réglementées	39 423 102	37 595 678
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	2 532 916 310	2 370 821 144
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	2 672 014	1 200 019
Provisions pour charges	26 308 870	31 959 754
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	28 980 885	33 159 773
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	78 205	210
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	72 048 009	54 912 815
TOTAL Dettes financières	72 126 214	54 913 025
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	10 699	10 699
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	81 256 779	67 857 984
Dettes fiscales et sociales	25 698 924	27 164 241
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	318 989	27 408
Autres dettes	34 788	4 037 441
TOTAL Dettes d'exploitation	107 320 179	99 097 773
Produits constatés d'avance	300 158	39 857
TOTAL DETTES (IV)	179 746 551	154 050 655
Ecart de conversion passif (V)	2 794 112	571 333
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	2 744 437 858	2 558 602 905

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	260 444		260 444	268 989
Production vendue biens	46 122 346	579 302 284	625 424 631	585 085 919
Production vendue services	13 519 789	1 018 834	14 538 622	17 469 903
Chiffres d'affaires nets	59 902 579	580 321 118	640 223 697	602 824 811
Production stockée			134 745 058	96 324 763
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			10 474	14 911
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			12 284 283	8 053 870
Autres produits			2 278 361	2 858 826
Total des produits d'exploitation (I)			789 541 872	710 077 181
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			183 289	355 399
Variation de stock (marchandises)			103 449	-11 973
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			366 117 904	313 287 231
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			7 282 125	-4 498 042
Autres achats et charges externes			65 118 680	53 408 100
Impôts, taxes et versements assimilés			8 595 566	12 587 849
Salaires et traitements			33 131 972	34 071 359
Charges sociales			13 210 600	15 055 695
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	17 780 547	17 986 612
		Dotations aux provisions	111 530	1 075 019
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	1 648 205	5 051 039
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	1 275 439	4 462 413
Autres charges			5 813 549	4 359 102
Total des charges d'exploitation (II)			520 372 853	457 189 802
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			269 169 019	252 887 379
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			620 442	655 093
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			23 744	23 690
Autres intérêts et produits assimilés			115	3 308
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			644 302	682 092
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 617 385	253 772
Intérêts et charges assimilées			437 323	736 055
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			3 054 708	989 827
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-2 410 407	-307 735
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			266 758 612	252 579 644

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	34 485	213 148
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 757 020	2 532 256
Total des produits exceptionnels (VII)	3 791 505	2 745 405
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	676 907	2 500
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	77 190	241 984
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	5 121 279	5 020 578
Total des charges exceptionnelles (VIII)	5 875 376	5 265 062
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-2 083 871	-2 519 657
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	3 182 495	3 281 944
Impôts sur les bénéfices (X)	101 222 603	104 106 727
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	793 977 679	713 504 678
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	633 708 036	570 833 362
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	160 269 643	142 671 316

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS
Société : MARTELL & CO

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2021 dont le total est 2 744 437 857,818 EUR et le résultat s'élève à 160 269 642,64 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/07/2020 au 30/06/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis le 20/10/2021 par le Conseil d'Administration.

Faits caractéristiques

Pour rappel, l'épidémie de COVID-19 qui a été déclarée "pandémie mondiale" par l'Organisation Mondiale de la Santé le 11 mars 2020, a eu, et continue d'avoir, un impact sur l'économie mondiale. Les campagnes de vaccination contre la COVID-19 lancées en particulier en Asie et en Amérique du Nord permettent d'envisager une poursuite de l'amélioration des conditions de marché.

Après un exercice 2019/2020 affecté par la pandémie, l'exercice clos le 30 juin 2021 est marqué par une reprise importante sur la plupart des marchés et en particulier l'Asie chinoise, dans un contexte de meilleure maîtrise de la pandémie COVID-19 en parallèle avec la montée de la vaccination. Le Global Travel Retail montre également des signes de reprise (Hainan), toutefois moins forte que le reste du monde.

Dans ce contexte, le chiffre d'Affaires a augmenté de l'ordre de + 6 % par rapport à l'exercice 19/20.

Nos activités de production ont été maintenues et adaptées aux conditions sanitaires, afin, tout en veillant à la santé des équipes, de respecter nos engagements envers nos partenaires viticulteurs, nos clients et autres parties prenantes. Cela nous a permis de conserver une dynamique industrielle pour ce rebond.

Les états financiers ont été préparés sur la base du principe de continuité d'exploitation, la direction n'ayant pas connaissance d'incertitudes significatives sur la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Changements de méthode

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

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés selon le règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 et aux règles générales applicables en la matière et 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 applicables en France, et notamment les règlements CRC suivants :

- 2000-06 concernant les passifs;

- 2002-10 et 2003-07 concernant l'amortissement et la dépréciation des actifs;
- 2004-06 concernant la définition, la comptabilisation et l'évaluation des actifs;
- 2015-05 relatifs aux instruments financiers à terme et opérations de couverture.

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.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'utilisation prévue, sur la base du montant d'acquisition déduction faite de la valeur résiduelle estimée à la fin de la durée d'utilisation.

Il est précisé ci-dessous, les immobilisations qui font l'objet d'une décomposition et les modalités qui ont été appliquées :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Frais d'établissement	Linéaire	1 an
Logiciels et progiciels	Linéaire	3 à 5 ans

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations et après rabais, remises et escomptes de règlement) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue, sur la base du montant d'acquisition déduction faite de la valeur résiduelle estimée à la fin de la durée d'utilisation.

Il est précisé ci-dessous, les immobilisations qui font l'objet d'une décomposition et les modalités qui ont été appliquées :

Types d'immobilisations	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 40 ans
Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire	5 à 25 ans
Matériel de bureau et informatique, mobilier	Linéaire/Dégressif	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	5 ans

Fonds commercial

La marque « Martell » est évaluée à sa valeur historique, à savoir 341,5 M€, cette évaluation étant liée à l'opération de fusion réalisée le 30 juin 2000.

Le fonds de commerce, évalué à 200 K€, est déprécié dans sa totalité.

Un test de dépréciation a été réalisé au niveau de la holding confirmant l'absence de risque sur la valorisation de la marque « Martell ».

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont enregistrées au coût historique d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Lorsque la valeur vénale est inférieure au coût historique, une dépréciation est enregistrée.

La valeur d'inventaire des titres de participation est égale à la valeur actuelle qui, d'une façon générale, correspond à la quote-part des capitaux propres de la filiale que ces titres représentent.

Dans certaines situations particulières, la société prend également en compte le potentiel économique et financier de la filiale considérée, en faisant notamment référence à l'actif net réévalué.

Les immobilisations financières sont constituées principalement de titres de participation.

Stocks et en-cours

La valeur brute des marchandises non transformées correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires relatifs.

La valeur des eaux-de-vie brutes correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires de stockage et de vieillissement.

La valorisation des produits intermédiaires et des produits finis représente la valeur des eaux-de-vie brutes telle que déterminée ci-dessus, majorée des coûts spécifiques aux opérations de coupage et de finition, à l'exclusion de ceux liés à la sous-activité.

Une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminée comme ci-dessus et la valeur de réalisation est comptabilisée lorsque cette valeur brute est supérieure à la valeur probable de réalisation.

Valorisation brute stock initial	1 742 771 393 €
Valorisation nette	+ 127 359 485 €
Valorisation brute stock final	1 870 130 878 €

Dont : EDV vrac	1 821 448 287 €
PF	39 214 996 €
MS	8 884 883 €
Autres stocks	582 712 €

Dépréciation pour :	6 001 755 €
dont : PF	685 576 €
MS	1 093 694 €
Objets pub	320 155 €
Coupe	3 895 070 €
Barriques	7 261 €

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Le cas échéant, les créances ont été dépréciées par voie de provision en application des règles internes pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Les avances reçues des clients pour les prestations en cours sont mentionnées directement au passif du bilan conformément aux recommandations du plan comptable professionnel.

Opérations en devise

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur réelle de règlement.

A la clôture de l'exercice, les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au 30 juin.

Les écarts constatés sont portés aux comptes « Ecart de conversion actif ou passif » et font, le cas échéant, l'objet d'une provision pour perte de change.

Valeurs mobilières de placement

Elles figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.

Le cas échéant, une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'acquisition se révèle supérieure au cours à la clôture.

Provisions réglementées

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

Provisions

Les provisions pour risques et charges ont été comptabilisées sur l'exercice conformément au règlement CRC n°2014-03.

Elles sont déterminées selon les modalités de constitution et d'évaluation prescrites par la réglementation comptable.

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et charges que les événements survenus ou en-cours rendent probables, qui sont nettement précisées quant à leur objet mais dont la réalisation est incertaine.

Le montant des provisions par catégorie est donné dans le tableau "Etat des provisions" ci-après.

Engagements en matière de pensions, retraites et assimilés

La Société applique la recommandation 2013-02 de l'Autorité des Normes Comptables relative à la comptabilisation des engagements de retraite.

Les engagements de la Société en matière de garantie de retraite sont couverts par des provisions inscrites au bilan au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les salariés et par un fonds de retraite.

- Le fonds de retraite Générale se monte à 12 557 K€ au 30 juin 2021 contre 11 799 K€ au cours de l'exercice précédent. .

- La totalité de l'engagement de retraite est reconnue au bilan pour un montant total de 24 164 K€, contre 28 676 K€ au 30 juin 2020.

Les provisions résultent d'évaluations actuarielles qui tiennent compte de pondérations en fonction des probabilités de maintien des salariés dans la Société jusqu'à leur départ à la retraite et de l'évolution prévisible de leurs salaires. Les hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires tiennent compte des conditions économiques propres à la Société.

S'agissant des indemnités de départ à la retraite, lors de leur départ à la retraite, les salariés de la Société perçoivent une indemnité dont le montant varie en fonction de leur ancienneté et de la Convention Collective Nationale des Vins et Spiritueux. La provision constituée résulte d'évaluations actuarielles prenant en compte les mêmes éléments que ci-dessus.

Description des méthodes actuarielles et principales hypothèses économiques retenues :

L'engagement de retraite est calculé selon la méthode des unités de crédits projetés :

- Taux d'actualisation : 1%
- Taux d'évolution des rémunérations : 2.75%
- Taux d'inflation : 1.75%

Informations complémentaires de l'annexe

Consolidation

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode d'intégration globale dans ceux de la société Pernod Ricard SA demeurant au 5 Cours Paul Ricard - 75008 Paris 8, enregistrée sous le numéro Siret 582 041 943 000389.

Intégration fiscale

La société est membre du groupe fiscal dont Pernod Ricard SA est la tête d'intégration fiscale. La convention d'intégration fiscale est entrée en vigueur à compter du 1er juillet 2013 pour une durée de cinq ans et a été renouvelée par tacite reconduction.

Informations au titre des opérations avec les parties liées

La société est la tête de groupe d'une centralisation automatisée de trésorerie mise en place avec BNP Paribas regroupant les sociétés suivantes : Domaines Jean Martell SAS , Augier Robin Briand SAS, Martell Mumm Perrier jouet SAS, Maine au Bois SAS, Société des Produits d'Armagnac SAS et Spirits Partners SAS.

A ce titre, la société avait au 30/06/2021 une Créance de 49 M€ envers les autres sociétés du groupe.

La société Martell & Co SA est elle même membre de la centralisation de trésorerie dont la tête de groupe est la société Pernod Ricard SA.

Au 30/06/2021 la société avait une créance de 42 648 k€ envers la société Pernod Ricard SA ainsi qu'une dette fiscale de 2 643 k€.

A noter également que la société Augier Robin Briand SAS a, au 30/06/2021, a une dette de 4 764 k€ envers la société Martell & Co SA au vu du prêt long terme réalisé le 22 juillet 2015 pour le financement du rachat de la société Société des Produits d'Armagnac.

Les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges financières.

Enfin, en vue du financement des récoltes, la société Martell & Co SA fait des avances de trésorerie non rémunérées à la SICA UVPC.

Au 30/06/2021 l'avance était de 1 362 k€.

Honoraires du Commissaire aux Comptes

L'information sur les honoraires des Commissaires aux Comptes est indiquée au niveau des comptes consolidés Pernod Ricard SA.

Notes 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)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	360 273 966		1 563 542	
	Terrains	18 875 767		2 372 039	
Constructions	Sur sol propre	50 932 474		5 138 117	
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	61 110 191		4 579 860	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	199 045 171		12 820 986	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport	1 262 374		52 735	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	9 639 354		455 590	
	Emballages récupérables et divers	28 330			
	Immobilisations corporelles en cours	21 002 448		31 252 050	
	Avances et acomptes				
TOTAL (III)		361 896 108		56 671 376	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations	44 984 508		98 010	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières	47 458		5 300	
TOTAL (IV)		45 031 966		103 310	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		767 202 040		58 338 228	
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)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			361 837 508	
	Terrains			21 247 806	
Constructions	Sur sol propre			56 070 591	
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		1 835 166	63 854 885	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels		198 117	211 668 039	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport		16 154	1 298 954	
	Matériel de bureau et mobilier informatique		985 916	9 109 028	
	Emballages récupérables et divers			28 330	
	Immobilisations corporelles en cours	27 026 438		25 228 059	
	Avances et acomptes				
TOTAL (III)		27 026 438	3 035 354	388 505 692	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			45 082 518	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		2 906	49 852	
TOTAL (IV)			2 906	45 132 371	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		27 026 438	3 038 260	795 475 570	

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)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		14 190 498	1 652 401		15 842 899
Terrains		11 831 756	1 054 733		12 886 489
Constructions	Sur sol propre	24 431 091	1 545 190		25 976 281
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements	37 795 840	3 743 728	1 835 166	39 704 402
Installations techniques, matériels et outillages		114 631 725	9 683 048	197 181	124 117 592
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport	1 107 375	41 786	16 154	1 133 007
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	6 510 374	755 495	911 009	6 354 860
	Emballages récupérables et divers	28 330			28 330
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		196 336 491	16 823 981	2 959 510	210 200 961
TOTAL GENERAL (I + II + III)		210 526 989	18 476 382	2 959 510	226 043 860

Echéances des créances

Cadre A		Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations						
Prêts						
Autres immobilisations financières				49 852	49 852	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				49 852	49 852	
Clients douteux ou litigieux				15 769	15 769	
Autres créances clients				208 237 887	208 237 887	
Créances représentatives de titres prêtés		Prov pour dép ant constitués.				
Personnel et comptes rattachés				20 653	20 653	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				9 619	9 619	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée			11 941 185	11 941 185	
	Autres impôts					
	Etat - divers			340 555	340 555	
Groupes et associés				103 470 623	103 470 623	
Débiteurs divers				1 680 501	1 680 501	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				325 716 792	325 716 792	
Charges constatées d'avance				16 606	16 606	
TOTAL DES CREANCES				325 783 250	325 783 250	
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	16 606		
TOTAL	16 606		

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	340 484
PRODUITS A RECEVOIR	109 000
TOTAL	449 484

Nombre et valeur nominale des composants du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 30/06/2021	Valeur nominale
Actions ordinaires				0	
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales	65 484 603			65 484 603	14.57€
Certificats d'investissement				0	
Total	65 484 603	0	0	65 484 603	

MARTELL MUMM PERRIET JOUËT possède 99.99% des titres société MARTELL & CO.

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	954 110 666						954 110 666
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	1 074 210						1 074 210
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	61 835 200				7 133 566		68 968 766
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Autres réserves							
Report à nouveau	1 173 528 374				135 537 750		1 309 066 124
Résultat de l'exercice	142 671 316	160 269 643			-142 671 316		160 269 643
Subventions d'investissement	5 700		-1 900				3 800
Provisions réglementées	37 595 678	4 425 444	-2 598 020				39 423 102
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 370 821 144	164 695 087	-2 599 920		0		2 532 916 311

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	37 595 678	4 425 444	2 598 020	39 423 102
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	37 595 678	4 425 444	2 598 020	39 423 102
Provisions pour litige	125 000	155 000	280 000	
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme		2 617 385		2 617 385
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	1 075 019	54 629	1 075 019	54 629
Provisions pour pensions	21 445 805	279 942	4 691 321	17 034 426
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	10 513 949	840 497	2 080 002	9 274 444
TOTAL (II)	33 159 773	3 947 453	8 126 342	28 980 885
Provisions sur immobilisations incorporelles	200 000	56 901		256 901
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	20 457 704			20 457 704
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks	8 096 819	1 648 205	3 743 268	6 001 755
Provisions sur comptes clients	145 460	0	43 381	102 079
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	28 899 983	1 705 106	3 786 649	26 818 439
TOTAL GENERAL (I + II + III)	99 655 433	10 078 003	14 511 011	95 222 426
Dont dotations et reprises d'exploitation		3 035 174	10 594 595	
Dont dotations et reprises financières		2 617 385,29		
Dont dotations et reprises exceptionnelles		4 425 443,90	3 757 019,96	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Echéances des dettes

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				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	78 205	78 205		
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				
	Emprunts et dettes financières divers	72 048 009	72 048 009		
	Fournisseurs et comptes rattachés	81 256 779	81 256 779		
	Personnel et comptes rattachés	16 061 456	16 061 456		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 892 728	3 892 728		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	54 987	54 987		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	5 689 753	5 689 753		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	318 989	318 989		
	Groupes et associés				
	Autres dettes	34 788	34 788		
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance	300 158	300 158		
TOTAL DES DETTES		179 735 852	179 735 852		
	Emprunts souscrits en cours d'exercice		Emprunts auprès des associés personnes physiques		
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	43 351		
TOTAL	43 351		

Charges à payer

Charges à payer	Montant
ETAT, CHARGES A PAYER	2 262 872
FOURNISSEURS, FNP	16 397 959
PERSONNEL, CHARGES A PAYER	16 949 526
CLIENTS, AVOIR A ETABLIR	32 057
TOTAL	35 642 414

Notes sur le compte de resultat

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	260 444	268 989	-3%
Production vendue biens	625 424 631	585 085 919	7%
Production vendue services	14 538 622	17 469 903	-17%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	59 902 579	63 516 076	-6%
Chiffres d'affaires nets-Export	580 321 118	539 308 735	8%
Chiffres d'affaires nets	640 223 697	602 824 811	6%

Pour des raisons commerciales, la Société ne désire pas communiquer la ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activité et marché géographique.

Transferts de charges

Transferts de charges	Exploitation
Transferts de charges d'exploitation	1 689 687
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
TOTAL	1 689 687

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
PRODUITS / CHARGES EXCEPTIONNELS DIVERS	678 254	1 000
CESSIONS D'IMMOBILISATIONS	75 843	31 585
DOTATIONS / REPRISES EXCEPTIONNELLES SUR IMMO	695 835	1 159 000
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	4 425 444	2 598 020
QP SUBVENTION VIREE AU RESULTAT		1 900
TOTAL	5 875 376	3 791 505

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	266 758 612	98 812 180
Résultat exceptionnel	-2 083 871	-667 255
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		3 077 678
Contribution exceptionnelle		
TOTAL	264 674 741	101 222 603

Fiscalité latente

Sur Amortissements dérogatoires 11 200 K€

11 200 K€

Allègements d'impôts à venir

Sur provision non déductibles lors de leur comptabilisation

- Autres différences temporelles 2 004 K€

- Autres provisions 1 140 K€

- Juste valeur des actifs 2 892 K€

- Change 1 760 K€

- Crédit bail - 281 K€

- Retraite 7 851 K€

15 366 K€

Effectifs

Effectif	Effectif moyen	
	N	N-1
Cadres et Agents de maîtrise	194	148
TAM & employés	171	170
Ouvriers	92	125
TOTAL	457	443

Liste des filiales et participations (K€)

Filiales et participations	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					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				44 991,00	24 536,00	6 126,00				
Domaines Jean Martell SAS	1 597	8 303	100%	6 281	6 281	0	0	7 263	446	0
Augier Robin Briand SAS	15 451	833	100%	36 992	16 537	4 764	0	0	227	0
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler										
SNC Revico (4)	520	8 674	44.62%	221	221	0	0	6 206	495	0
Oreco SA (5)	765	20 912	13.11%	727	727	0	0	30 947	2 669	0
SICA UVPC	7 703	1	9.99%	770	770	1 362	0	72 141	0	0
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Filiales françaises (ensemble)										
Filiales étrangères (ensemble) (3)										
Participations dans des sociétés françaises										
Participation dans des sociétés étrangères										
TOTAL				44 991,00	24 536,00					

(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.

(4) Clôture au 31/08/2020

(5) Clôture au 30/06/2020

Engagements hors bilan (K€)

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
Achats d'eaux de vie (k€)	1 045 398	268 307	744 037	33 054
Matières sèches et sous-traitance	32 683	32 683		
Autres engagements donnés	23 592	20 781	2 811	
A.Total engagements liés à l'exploitation	1 101 673	321 771	746 848	33 054
Néant				
B.Total engagements liés au financement				
Néant				
C. Total autres engagements donnés				
I. Total engagements donnés (A+B+C)	1 101 673	321 771	746 848	33 054
Engagements reçus (à détailler)				
Caution CIC	1 000	1 000		
II. Total engagements reçus	1 000	1 000	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
Néant				
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

MARTELL & Co
Société anonyme au capital social de 954.110.665,71 Euros
Siège social : Place Edouard Martell – 16100 Cognac
342 438 892 RCS Angoulême

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 2 DECEMBRE 2021

L'an deux mille vingt-et-un, le deux décembre à onze heures et quinze minutes, les actionnaires de MARTELL & Co société anonyme au capital de 954.110.665,71 euros dont le siège social est Place Edouard Martell, 16100 Cognac, se sont réunis en Assemblée Générale Mixte des Actionnaires dans les locaux de la société Martell Mumm Perrier-Jouët situés 5, cours Paul Ricard – 75008 Paris, sur convocation du Conseil d'Administration.

L'Assemblée est présidée par Monsieur César Giron, en sa qualité de Président Directeur Général.

Madame Andréa Zamith est désignée comme secrétaire de séance.

Monsieur Nicolas Piketty, Directeur Administratif et Financier est présent.

Madame Séverine Spinosa, représentante de la société Algest SE dûment habilitée, actionnaire de la société Martell & CO, est présente.

Monsieur Marc De Villartay, représentant du Cabinet Deloitte & Associés, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoqué, est absent et excusé.

Messieurs Christophe Meunier et Christophe Grolaud, représentants du Comité d'entreprise, dûment convoqués sont absents.

La feuille de présence est vérifiée, arrêtée et certifiée exacte par les membres du bureau, qui constatent que les actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance, représentent 99,9 % des actions ayant droit de vote.

En conséquence, l'Assemblée, réunissant le quorum requis par la loi, est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Monsieur le Président rappelle l'ordre du jour :

- Lecture de rapport de gestion du Conseil d'Administration, sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2021
- Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2021
- Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 30 juin 2021 et quitus aux Administrateurs
- Affectation du résultat de l'exercice et rappel des dividendes distribués
- Lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce et approbation desdites conventions
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur César Giron
- Renouvellement du mandat de Président Directeur Général de la Société de Monsieur César Giron
- Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Alexandre Ricard
- Proposition de modification de l'article 16 des statuts de la Société
- Proposition de modification de l'article 25 des statuts de la Société
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- les copies des lettres de convocation adressées aux actionnaires
- la copie de la lettre de convocation du Commissaire aux comptes
- les comptes annuels arrêtés au 30 juin 2021 certifiés
- le rapport de gestion établi par le Conseil d'Administration
- le rapport général du Commissaire aux comptes
- le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées
- le texte du projet des résolutions qui sont soumises à l'Assemblée
- les statuts actuels de la société
- le projet des statuts de la société

Le Président déclare que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux actionnaires et aux Commissaires aux Comptes ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

Il est ensuite donné lecture à l'assemblée du rapport du Conseil d'Administration ainsi que du rapport général et spécial du Commissaire aux Comptes.

Aucune opposition de la part des actionnaires n'étant constatée, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

A titre ordinaire :

PREMIERE RESOLUTION

**Approbation des comptes et opérations de l'exercice clos le 30 juin 2021
et quitus aux Administrateurs**

Après avoir entendu les rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes, l'Assemblée Générale approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et les annexes de l'exercice clos au 30 juin 2021, tels qu'ils ont été présentés et faisant ressortir un bénéfice de 160 269 643 €.

L'Assemblée Générale, conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des impôts, approuve le montant global des charges non déductibles visées à l'article 39-4 de ce Code, s'élevant à 104 228 €.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne quitus aux administrateurs de l'exécution de leur mandat pour l'exercice écoulé.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

**Affectation du résultat de l'exercice
et rappel des dividendes distribués**

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice comme suit :

- 8 013 482 € à la réserve légale
- 152 256 161 € au report à nouveau

L'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

TROISIEME RESOLUTION

Conventions visées aux articles L. 225-38 et L. 225-40-1 du Code de commerce

Après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées aux articles L. 225-38 et L. 225-40-1 du Code de commerce, l'Assemblée Générale approuve ledit rapport, et les conventions qu'il contient.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

QUATRIEME RESOLUTION

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur César Giron

Le mandat d'Administrateur de la société Martell & Co de Monsieur César Giron venant à expiration, l'Assemblée Générale décide son renouvellement pour une durée de trois ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2024.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

CINQUIEME RESOLUTION

Renouvellement du mandat de Président Directeur Général de la Société de Monsieur César Giron

Le mandat de Président Directeur Général de la société Martell & Co de Monsieur César Giron venant à expiration, l'Assemblée Générale décide son renouvellement pour une durée de trois ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2024.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

SIXIEME RESOLUTION

Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Alexandre Ricard

Le mandat d'Administrateur de la société Martell & Co de Monsieur Alexandre Ricard venant à expiration, l'Assemblée Générale décide son renouvellement pour une durée de trois ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2024.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

A titre extraordinaire :

SEPTIEME RESOLUTION

Proposition de modification de l'article 16 des statuts de la Société

Afin de moderniser les statuts de la Société et donner la possibilité de tenir le registre de présence et le registre spécial sous forme électronique, l'Assemblée Générale décide de modifier l'article 16 des statuts de la Société comme suit :

« ARTICLE 16 - DELIBERATIONS DU CONSEIL

- 1. Le Conseil d'Administration se réunit, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige, sur la convocation de son président ou de l'administrateur délégué dans les fonctions de celui-ci.*

Les réunions ont lieu, soit au siège social, soit en tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation. Les convocations sont faites par tous moyens et même verbalement. Les réunions sont présidées par le président

du conseil d'administration ou, en son absence, par l'administrateur délégué dans les fonctions de président, et à défaut, par un administrateur choisi par le Conseil au début de la séance.

Il est tenu un registre de présence qui est signé par tous les administrateurs participant à la séance.

Le registre de présence peut être tenu sous forme électronique ; dans ce cas, le registre est signé au moyen d'une signature électronique qui respecte au moins les exigences relatives à une signature électronique avancée prévues par l'article 26 du règlement (UE) n° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur. Le registre est daté de façon électronique par un moyen d'horodatage offrant toute garantie de preuve.

2. *Pour la validité des délibérations, la présence effective de la moitié au moins des membres en exercice du conseil est nécessaire.*

Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés ; en cas de partage des voix, celle du président de la séance est prépondérante.

Toutefois, lorsque deux administrateurs seulement sont présents, les décisions doivent être prises à l'unanimité.

Dans le respect des dispositions légales et réglementaires, un règlement intérieur peut prévoir que sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité, les administrateurs qui participent aux réunions du Conseil par des moyens de visioconférence et/ou de télécommunication.

3. *Les délibérations du Conseil sont constatées par des procès-verbaux établis sur un registre spécial tenu au siège social coté et paraphé ou sur des feuilles mobiles numérotées et paraphées sans discontinuité, conformément aux dispositions légales.*

Le registre spécial peut, en outre, être tenu au siège social sous forme électronique. Dans ce cas, les procès-verbaux sont signés au moyen d'une signature électronique qui respecte au moins les exigences relatives à une signature électronique avancée prévues par l'article 26 du règlement (UE) n° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur. Les procès-verbaux sont datés de façon électronique par un moyen d'horodatage offrant toute garantie de preuve.

Les copies ou extraits de procès-verbaux des délibérations sont valablement certifiés par le président du Conseil l'Administration, le directeur général, l'administrateur délégué temporairement dans les fonctions de président ou un fondé de pouvoirs habilité à cet effet.

Au cours de la liquidation de la société, ces copies ou extraits sont valablement certifiés par un seul liquidateur. »

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

HUITIEME RESOLUTION

Proposition de modification de l'article 25 des statuts de la Société

Afin de moderniser les statuts de la Société et permettre la tenue des assemblées par visioconférence ainsi que la tenue du registre spécial contenant les procès-verbaux desdites assemblées sous forme électronique, l'Assemblée Générale décide de modifier l'article 25 des statuts de la Société comme suit :

« ARTICLE 25 – EFFET DES DELIBERATIONS – CONVOCATIONS – PARTICIPATION

1. *L'Assemblée Générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Ses délibérations prises, conformément à la loi et aux statuts, obligent tous les actionnaires même absents, incapables ou dissidents.*
2. *Les actionnaires sont réunis chaque année, dans les six mois de la clôture de l'exercice, en assemblée générale ordinaire.*

Les Assemblées Générales, soit Ordinaires, soit Extraordinaires, peuvent être réunies à toute époque de l'année. Elles ne sont convoquées dans les conditions prévues par les textes en vigueur.

Les Assemblées Générales sont réunies, au choix, soit (i) au siège social (ii) en tout autre lieu indiqué dans la convocation, (iii) par des moyens dématérialisés de visio-conférence ou tout autre moyen de télécommunication que la technologie offre ou offrira permettant l'identification des actionnaires et garantissant leur participation effective.

Sans préjudice de ces modes alternatifs, les Assemblées Générales Extraordinaires (mentionnées à l'article L.225-96 du Code de commerce) et les Assemblées Générales Ordinaires (mentionnées à l'article L.225-98 du Code de commerce) peuvent, en outre, être tenues exclusivement par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant l'identification des actionnaires.

Dans le cas d'une Assemblée Générale Extraordinaire (mentionnée à l'article L. 225-96 du Code de commerce) appelée à se réunir sous les modalités précitées, un ou plusieurs actionnaires représentant au moins 5 % du capital social peuvent s'opposer à sa tenue exclusivement par visioconférence ou autres moyens de télécommunication.

Dans cette hypothèse, l'avis de convocation devra préciser que (i) les actionnaires participent à l'assemblée générale concernée exclusivement par visioconférence ou autres moyens de télécommunications et (ii) le droit d'opposition des actionnaires représentant au moins 5% du capital social s'exprimera dans les sept (7) jours de sa réception étant précisé que si ce droit est effectivement exercé les actionnaires concernés seront appelés à envoyer à la Société leur opposition à la tenue dématérialisée de l'assemblée par lettre recommandée avec demande d'avis de réception ou courrier électronique avec avis de réception.

En cas d'exercice du droit d'opposition, la Société devra aviser les actionnaires au plus tard 48 heures avant la tenue de l'assemblée, que celle-ci ne se tiendra pas exclusivement par des moyens dématérialisés. En cas d'une assemblée générale tenue exclusivement par visio-conférence ou autres moyens de télécommunication, l'émargement de la feuille de présence n'est pas requis.

Toute délibération des actionnaires est constatée, en pareille occurrence, par un procès-verbal qui indique que la date et le lieu de réunion, les noms et prénoms des actionnaires présents, les documents et rapports soumis à discussion, un résumé des débats, le texte des résolutions mises aux voix et le résultat des votes. Les procès-verbaux des délibérations des actionnaires sont établis sur un registre spécial tenu au siège social.

Les procès-verbaux peuvent être établis sur des feuilles mobiles numérotées sans discontinuité, paraphées dans les conditions prévues à l'alinéa précédent et revêtues du sceau de l'autorité qui les a paraphées. Dès qu'une feuille a été remplie, même partiellement, elle est jointe à celles précédemment utilisées. Toute addition, suppression, substitution ou interversion de feuilles est interdite.

Toutefois le registre spécial peut être tenu et les procès-verbaux établis sous forme électronique ; dans ce cas, les procès-verbaux sont signés au moyen d'une signature électronique qui respecte au moins les exigences relatives à une signature électronique avancée prévues par l'article 26 du règlement (UE) n° 910/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 sur l'identification électronique et les services de confiance pour les transactions électroniques au sein du marché intérieur. Les procès-verbaux sont datés de façon électronique par un moyen d'horodatage offrant toute garantie de preuve.

Une signature électronique avancée satisfait aux exigences suivantes : a) être liée au signataire de manière univoque ; b) permettre d'identifier le signataire ; c) avoir été créée à l'aide de données de création de signature électronique que le signataire peut, avec un niveau de confiance élevé, utiliser sous son contrôle

exclusif ; et d) être liée aux données associées à cette signature de telle sorte que toute modification ultérieure des données soit détectable.

3. *Le droit de vote attaché aux actions de capital ou de jouissance est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent et chaque action donne droit à une voix.*

Toutefois un droit de vote double est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis quatre ans au moins au nom du même actionnaire.

En cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, le droit de vote double est conféré dès leurs émission aux actions nominatives attribuées gratuitement à un actionnaire à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit. »

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents ou représentés.

A titre ordinaire :

NEUVIEME RESOLUTION
Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au Publicateur Légal MEDIALEX, demeurant au 62, rue de la Chaussée d'Antin 75009 Paris, à l'effet d'effectuer toutes démarches relatives à la formalité auprès du CFE et du Registre du Commerce et des sociétés, de signer tout document ou pièce et d'une façon générale, faire tout ce qui sera nécessaire pour l'exécution des présentes.

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

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après relecture, a été signé par le Président et le Secrétaire.

DocuSigned by:
César Giron
968CBB76F035414...

Monsieur César Giron
Président

DocuSigned by:
ANDREA ZAMITH
93B589D9E0E748D...

Madame Andréa Zamith
Secrétaire