

24 avril 2020

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

HERMÈS  
INTERNATIONAL



# BILAN GÉNÉRAL de l'ANNÉE 2019

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019

### LA LIBERTÉ DE CRÉATION



**À la poursuite des rêves** : le thème porté pour l'année 2019, comme fil rouge d'une créativité foisonnante

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019

### LA LIBERTÉ DE CRÉATION



**À la poursuite des rêves** : le thème porté pour l'année 2019, comme fil rouge d'une créativité foisonnante

Vif succès des collections de prêt-à-porter féminin et masculin

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019

### LA LIBERTÉ DE CRÉATION



**À la poursuite des rêves** : le thème porté pour l'année 2019, comme fil rouge d'une créativité foisonnante

Vif succès des collections de prêt-à-porter féminin et masculin

Enrichissement des collections de maroquinerie avec les modèles  
**Twins, Simone Hermès, Birkin Faubourg, les lignes Cosmos et Chimère**

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019

### LA LIBERTÉ DE CRÉATION



**À la poursuite des rêves** : le thème porté pour l'année 2019, comme fil rouge d'une créativité foisonnante

Vif succès des collections de prêt-à-porter féminin et masculin

Enrichissement des collections de maroquinerie avec les modèles **Twins, Simone Hermès, Birkin Faubourg**, les lignes **Cosmos** et **Chimère**

Édition de nombreux nouveaux dessins pour les collections de soie masculine et féminine

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



### LA LIBERTÉ DE CRÉATION

**À la poursuite des rêves** : le thème porté pour l'année 2019, comme fil rouge d'une créativité foisonnante

Vif succès des collections de prêt-à-porter féminin et masculin

Enrichissement des collections de maroquinerie avec les modèles **Twins, Simone Hermès, Birkin Faubourg**, les lignes **Cosmos** et **Chimère**

Édition de nombreux nouveaux dessins pour les collections de soie masculine et féminine

Lancements réussis de la montre pour femme **Galop d'Hermès** et de la montre pour homme **Arceau L'heure de la lune**

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



### LA LIBERTÉ D'ACHAT AU CŒUR DE LA STRATÉGIE

Succès des collections présentées lors des deux sessions d'achat et de présentation au réseau de distribution

Liberté d'achat des directeurs de magasins et de pays, proposant une offre unique au plus près des attentes des clientèles locales

Réseau international de 311 magasins, véritables «maisons d'objets»

Inspirées du thème de l'année, des vitrines uniques qui expriment la singularité et la dimension multilocale de nos magasins.

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



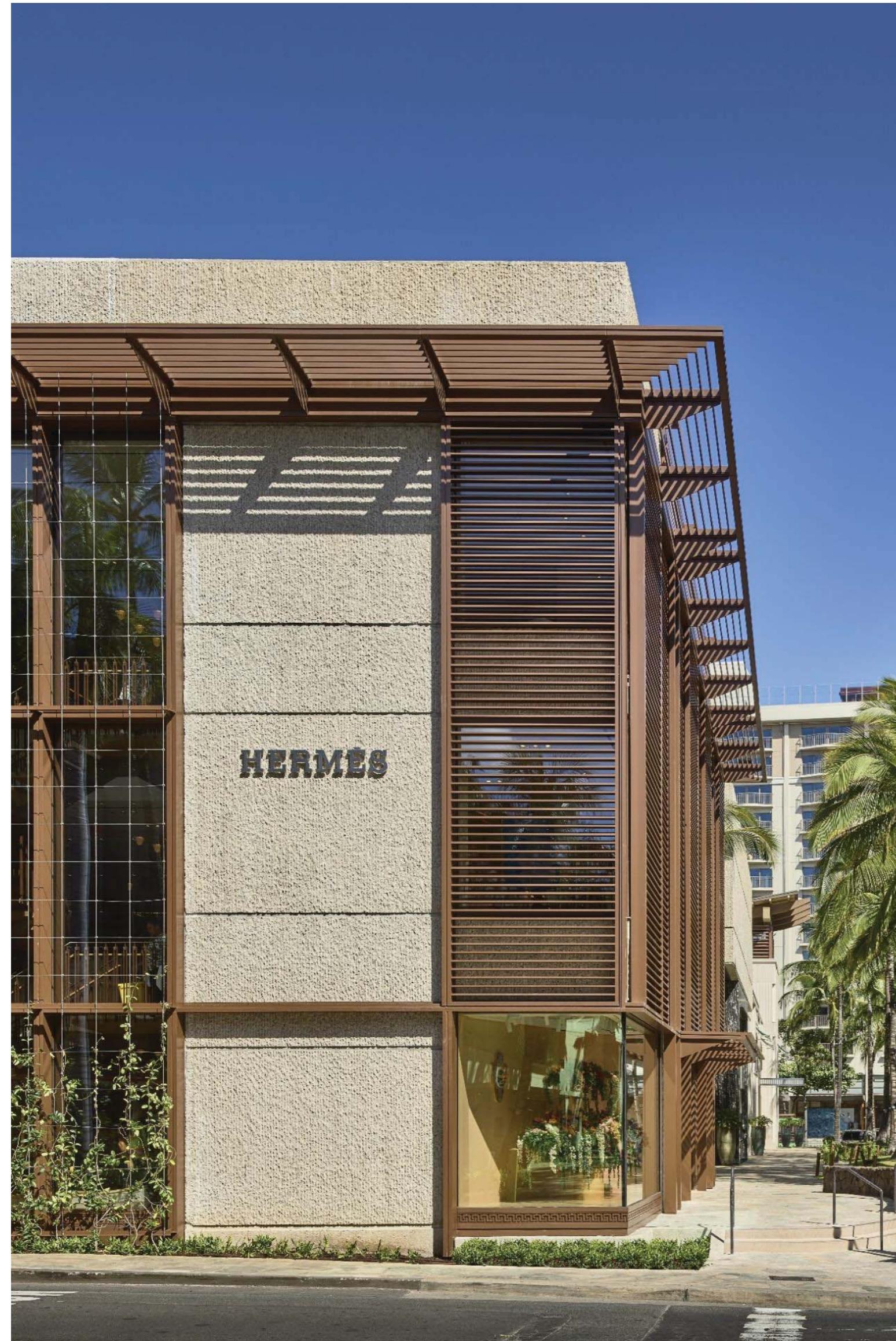
### LA DYNAMIQUE D'UN RÉSEAU DE DISTRIBUTION EXCLUSIF

Ouvertures de magasins à Orlando et New York Meatpacking (États-Unis), à Phuket (Thaïlande) et à Xiamen (Chine)

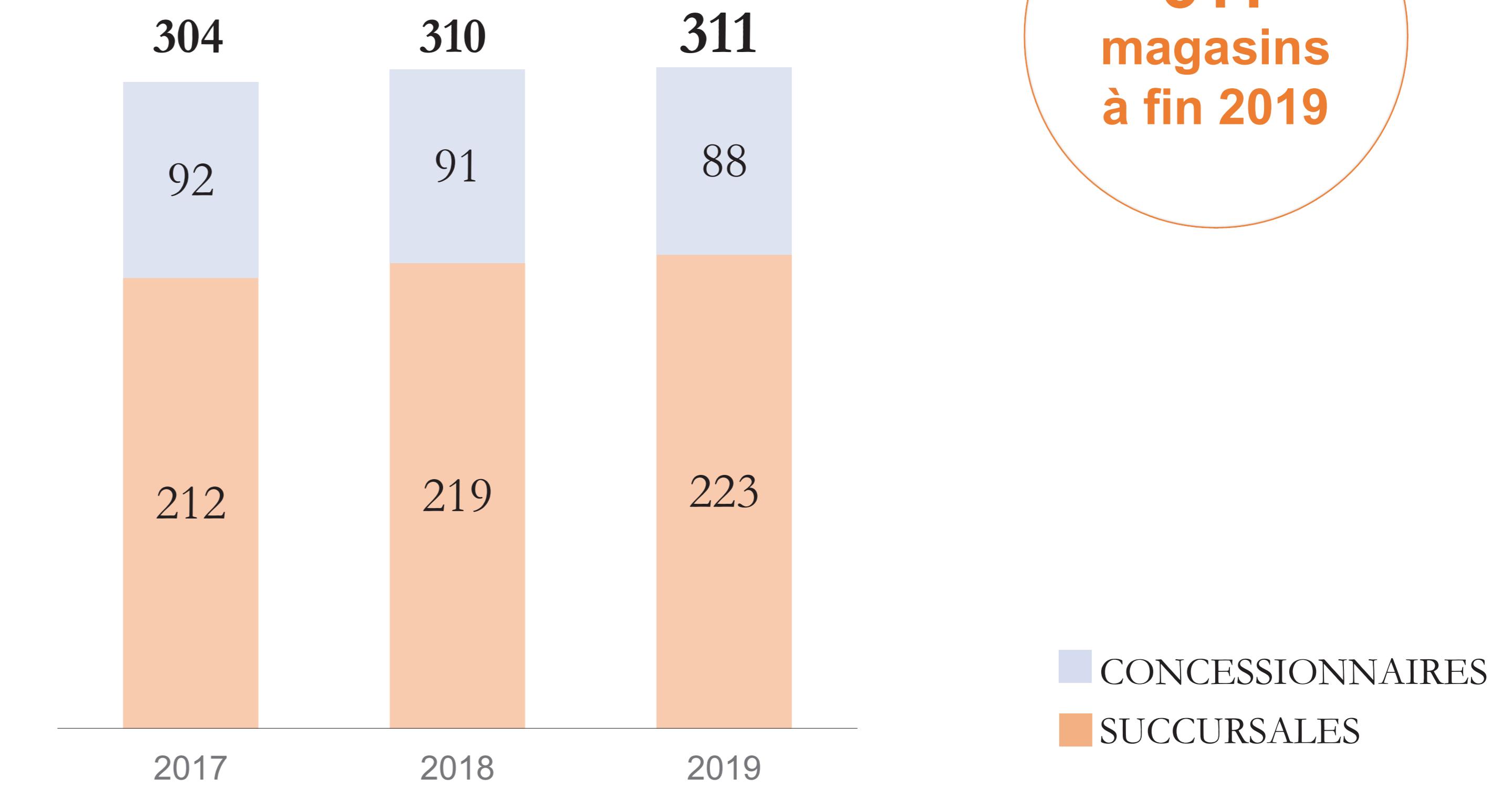
Ouverture d'un 45<sup>e</sup> marché en Pologne, à Varsovie, en novembre

Près d'une vingtaine de réouvertures avec agrandissement, notamment à Amsterdam et Moscou Stoleshnikov en Europe, à Qingdao et Iwataya Fukuoka en Asie, et à San Francisco et Vancouver en Amérique

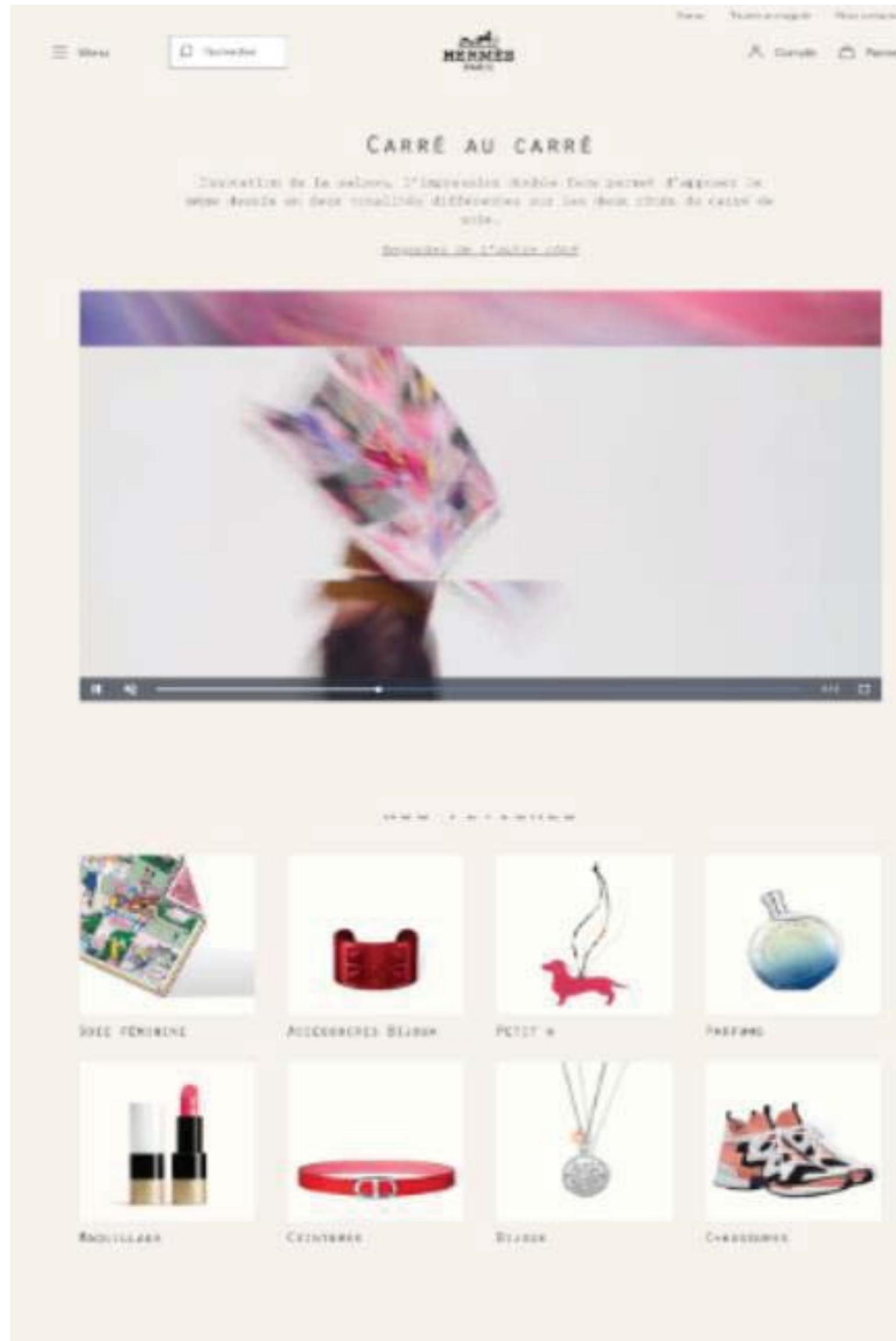
# BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



## ÉVOLUTION DU NOMBRE DE MAGASINS



## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



### L'EXPÉRIENCE CLIENTS AU CŒUR D'UN DISPOSITIF OMNICANAL

Poursuite réussie du déploiement de la nouvelle plateforme [hermes.com](http://hermes.com) au Japon en juin, à Singapour et en Malaisie en octobre

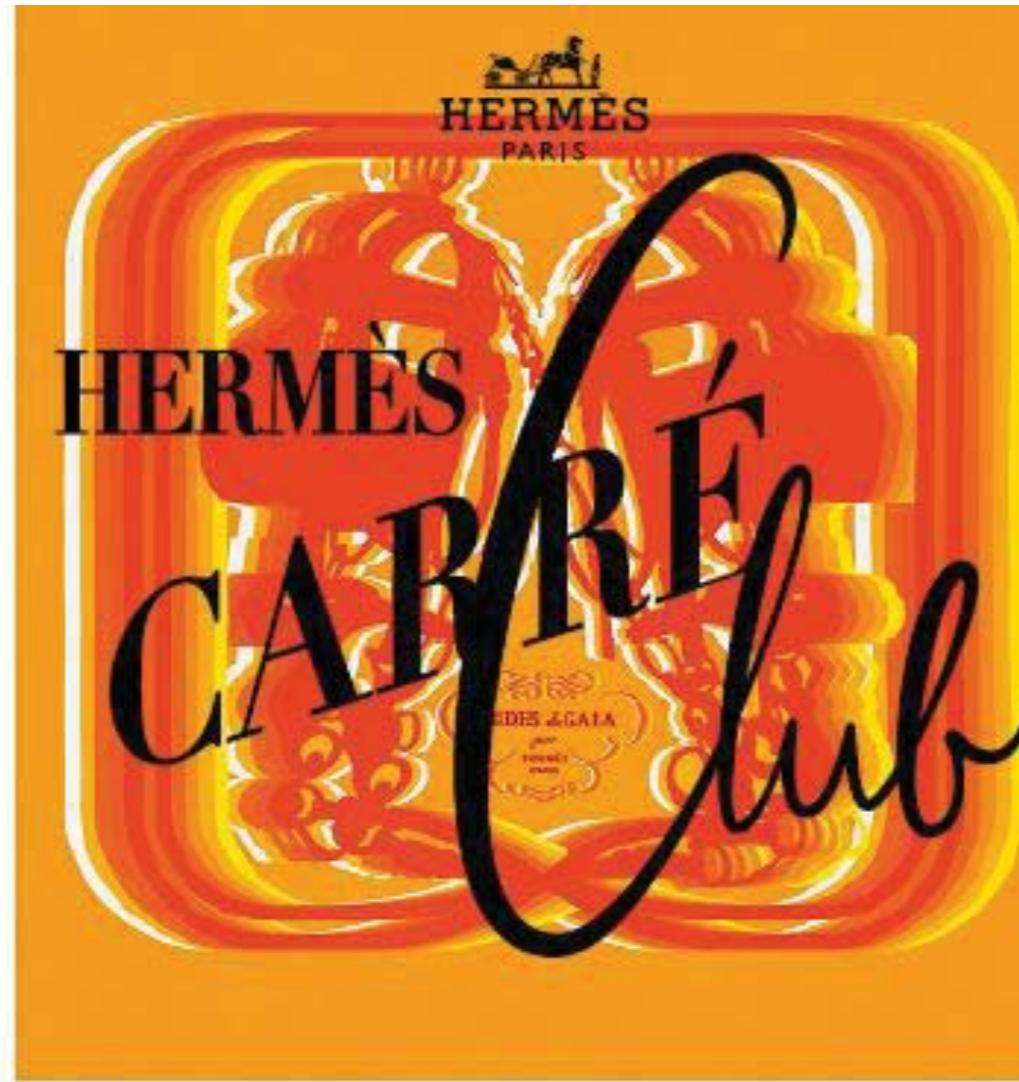
Accompagnement des usages dans une logique omnicanale

Bons résultats du site e-commerce dans le monde

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



#CarreClub



Du 29 novembre au 8 décembre 2019  
au Carreau du Temple, Paris 3<sup>e</sup>



Entrée illimitée - Réservez sur [hermes.com/carréclub](http://hermes.com/carréclub)

### UNE COMMUNICATION FOISONNANTE ET AUDACIEUSE

- Mise en avant de la singularité de l'offre...

Présentation de l'univers masculin dans sa diversité à travers les événements ***Step into the Frame*** à Londres (Grande-Bretagne) et ***Walk the Line*** à Séoul (Corée)

Affirmation de l'identité d'Hermès maroquinier-sellier avec ***Please Check In!*** à Shanghai (Chine), ***petit h*** à Chengdu (Chine) et à Singapour, ***Hermès Bespoke, Rencontre avec les dessinateurs*** à Tokyo (Japon)

Révélation des collections de joaillerie : ***Black to Light*** à Paris et itinérance d'***Enchaînements libres*** à Shanghai (Chine), Hong Kong, Tokyo (Japon), New York (US) et Taiwan

Rencontres avec les dessinateurs au ***Hermès Carré Club*** à Paris et Hangzhou (Chine)

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



### UNE COMMUNICATION FOISONNANTE ET AUDACIEUSE

- ...et du modèle artisanal

10<sup>e</sup> édition du *Saut Hermès au Grand Palais*

Festival *Hermès hors les murs* à Rome (Italie), Stuttgart (Allemagne), Xian et Xiamen (Chine)

Exposition *Hermès Heritage* à Busan (Corée) et à Singapour

Enrichissement de la collection de films *Empreintes sur le monde*

Lancement de la campagne **Hermès Employeur**

## BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019



### SINGULARITÉ ET PERFORMANCE DU MODÈLE ARTISANAL

Un modèle artisanal avec des sites à taille humaine

Inauguration de la 17<sup>e</sup> maroquinerie à Fitilieu en Isère

Pose de la 1<sup>ère</sup> pierre des maroquineries de Guyenne en Gironde et de Montereau en Seine-et-Marne

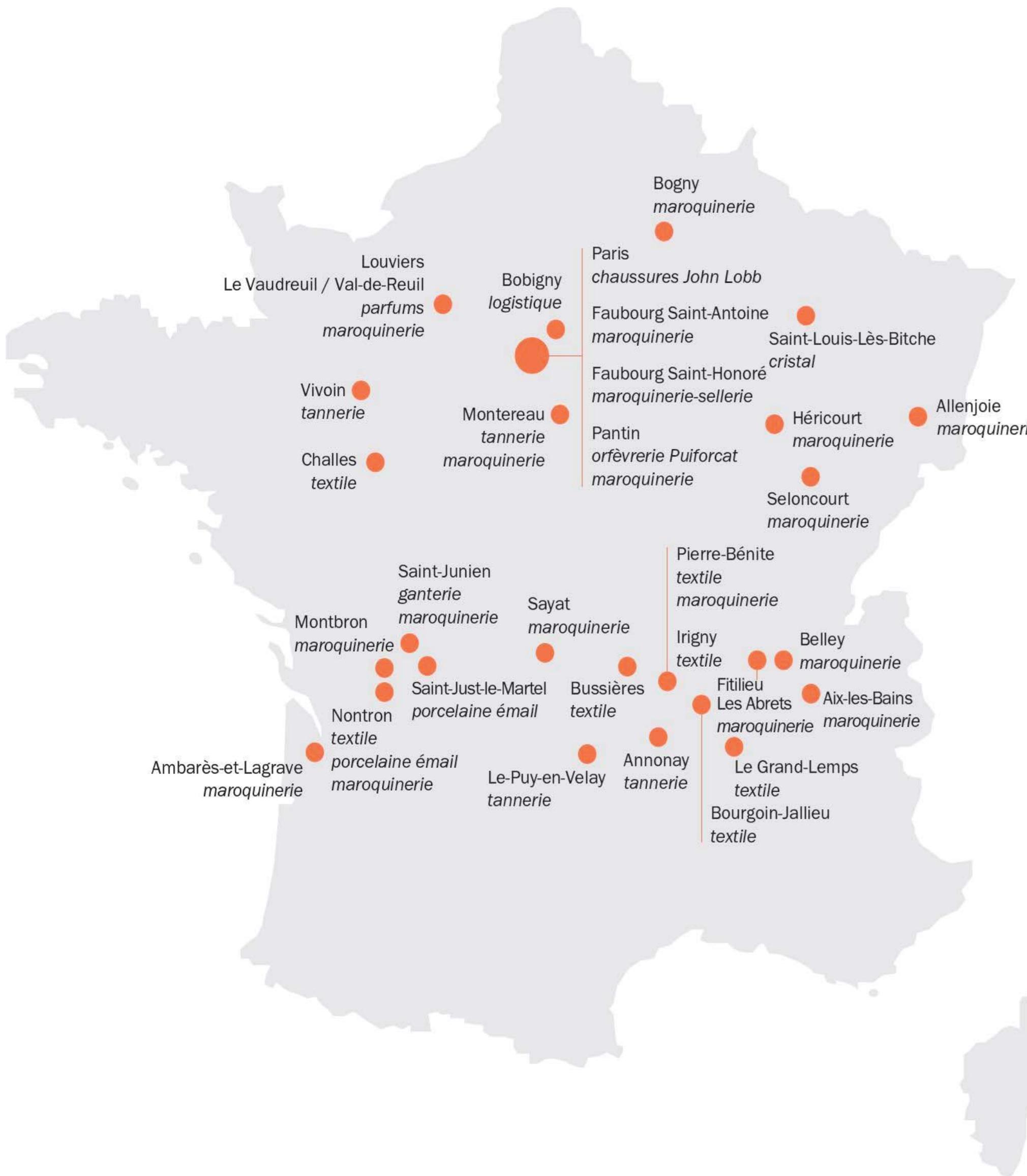
Annonce de nouveaux sites de production à Louviers (Eure) en 2021 et dans les Ardennes à l'horizon 2022

Agrandissement des sites de Saint-Junien en Haute-Vienne et de Pierre-Bénite pour le pôle Textile prévu pour 2022

Inauguration d'un nouveau site de production de chaussures en Italie

# BILAN GÉNÉRAL DE L'ANNÉE 2019

## MANUFACTURES HERMÈS



43 sites de production en France, dont 17 maroquineries

12 sites de production hors de France répartis dans 5 pays en Suisse, en Italie, au Royaume-Uni, aux États-Unis et en Australie



Un *DÉVELOPPEMENT*  
*RESPONSABLE* et *DURABLE*



## UN DÉVELOPPEMENT RESPONSABLE ET DURABLE

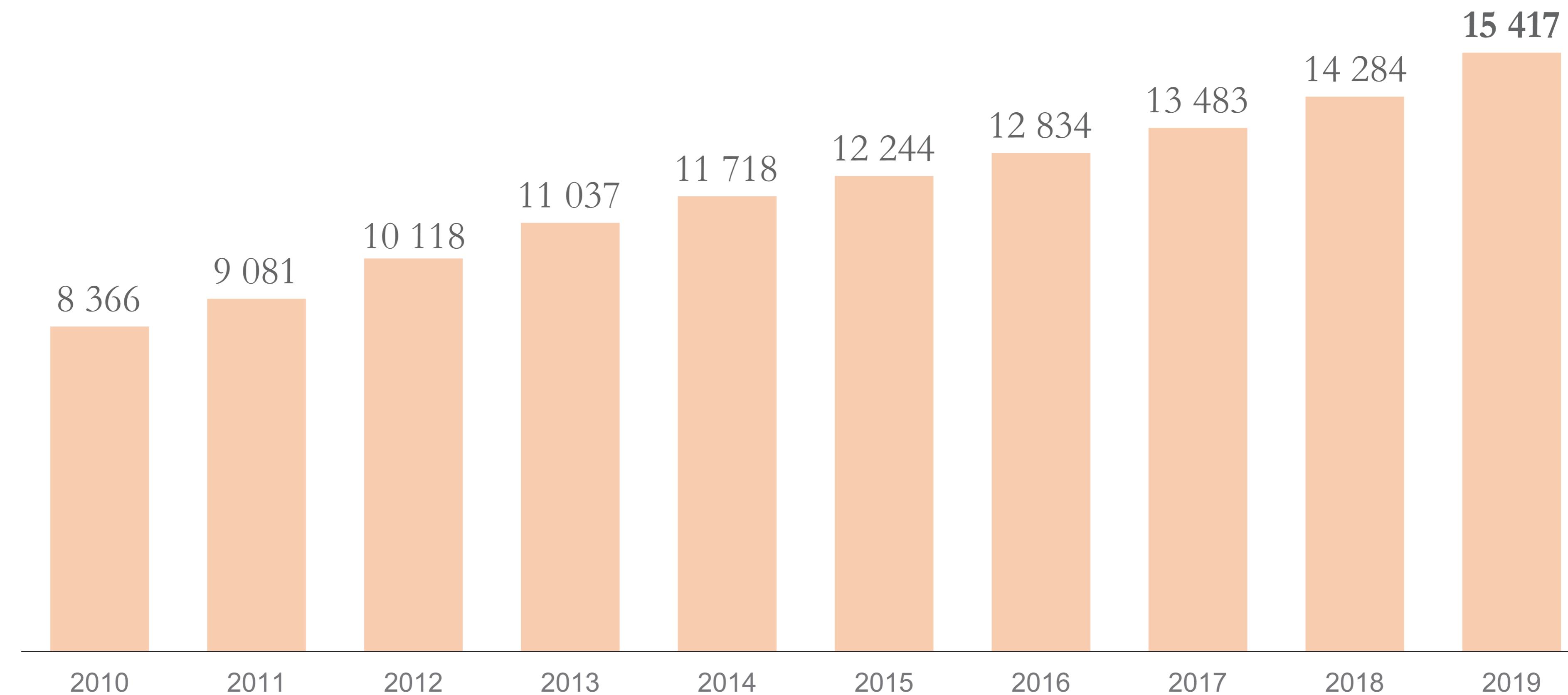


### UN MODÈLE ARTISANAL CRÉATEUR DE VALEUR SOCIALE

- Recrutement de plus de 1 100 collaborateurs en 2019
- Formation et transmission interne des savoir-faire artisanaux : près de 300 tuteurs et formateurs dans nos 17 maroquineries
- Qualité de vie au travail
- Diversité des collaborateurs
- Partage de la valeur : rémunération, participation, intéressement et plans d'attribution gratuite d'actions
- Engagement des collaborateurs auprès des collectivités et des territoires : plus de 280 initiatives locales

UN DÉVELOPPEMENT RESPONSABLE ET DURABLE

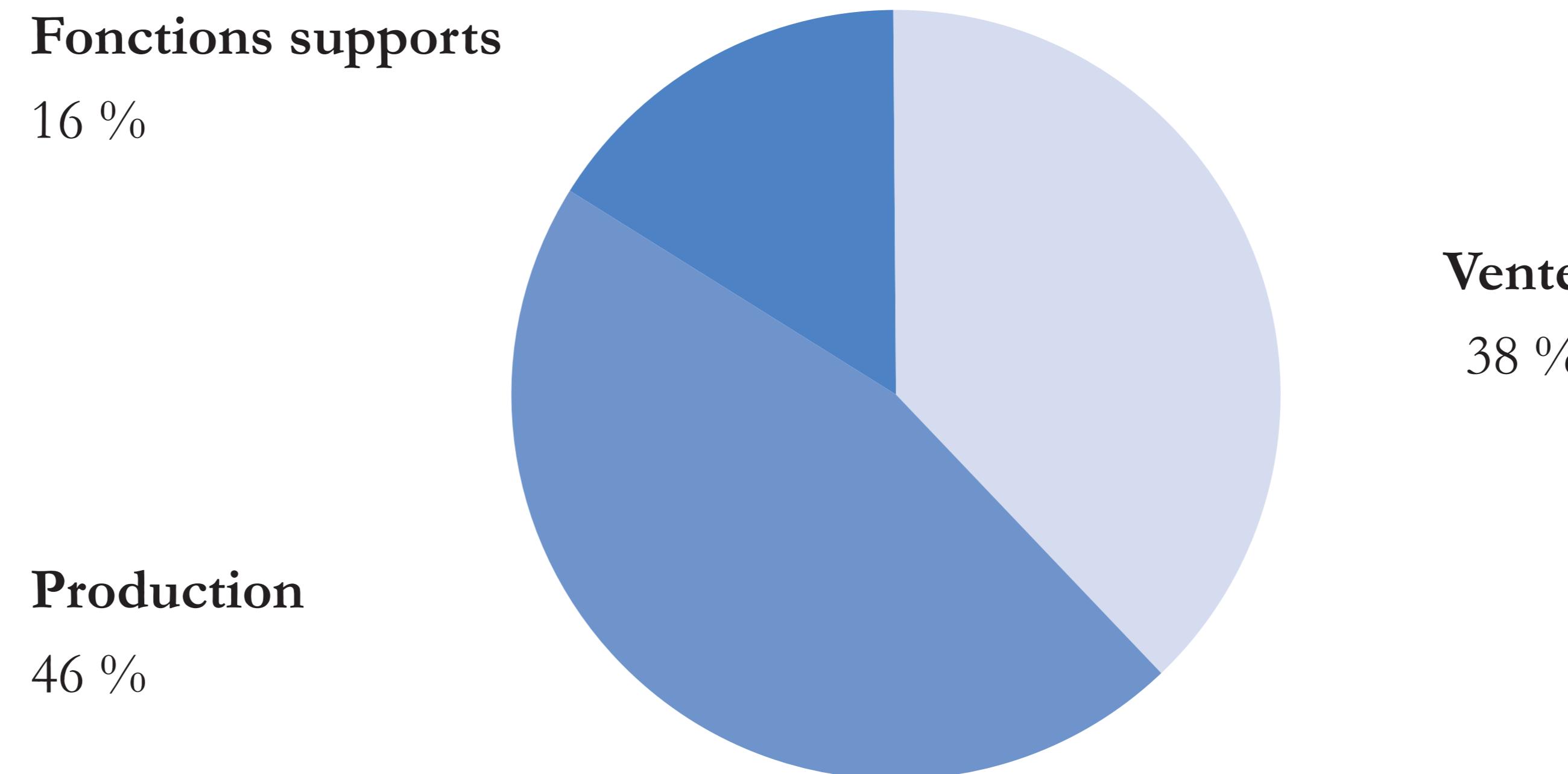
## POURSUITE DES CRÉATIONS D'EMPLOIS



3 699  
nouveaux emplois  
en 5 ans  
dont 2 471  
en France

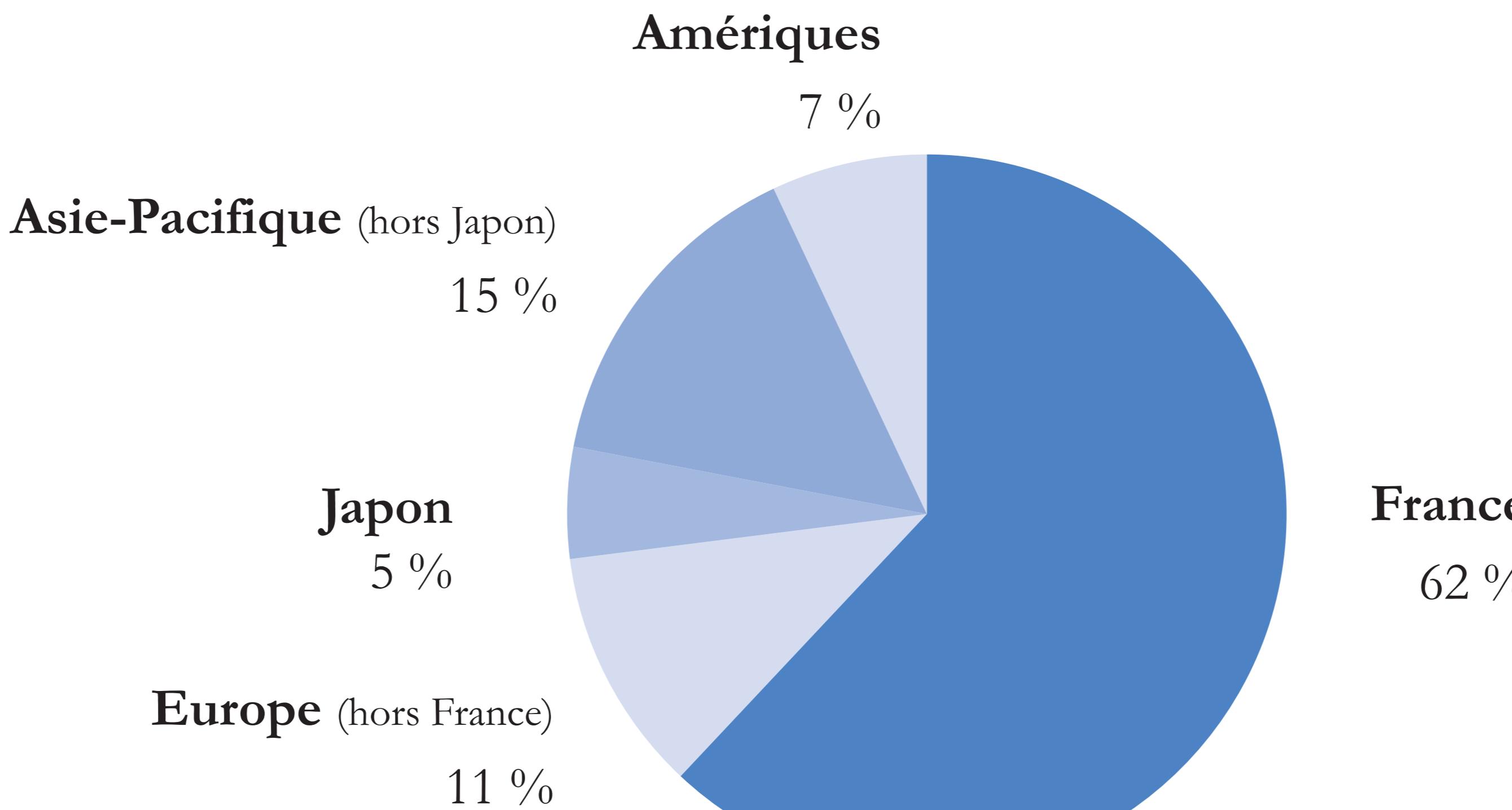
UN DÉVELOPPEMENT RESPONSABLE ET DURABLE

RÉPARTITION DES EFFECTIFS  
PAR FILIÈRE



## UN DÉVELOPPEMENT RESPONSABLE ET DURABLE

### RÉPARTITION DES EFFECTIFS PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



femmes : 68 %  
hommes : 32 %

50 % de  
femmes  
au Conseil de  
surveillance

54 % de  
femmes  
parmi les  
instances  
dirigeantes

## UN DÉVELOPPEMENT RESPONSABLE ET DURABLE

### UN MODÈLE ARTISANAL CRÉATEUR DE VALEUR SOCIÉTALE



- Des partenariats de longue date avec des filières de formation régionales
- L'essentiel de la production dans nos ateliers internes et exclusifs, dans une logique de pôles régionaux d'excellence, participant à la vitalité des territoires
- 80 % de la production en France
- Des partenaires fidèles, 19 ans en moyenne d'ancienneté de nos principaux fournisseurs
- Une création de valeur positive : l'une des meilleures performances du CAC 40 sur l'indice de positivité
- Les actions de la Fondation d'entreprise Hermès autour de quatre gestes : créatif, solidaire, écologique et de transmission

## UN DÉVELOPPEMENT RESPONSABLE ET DURABLE



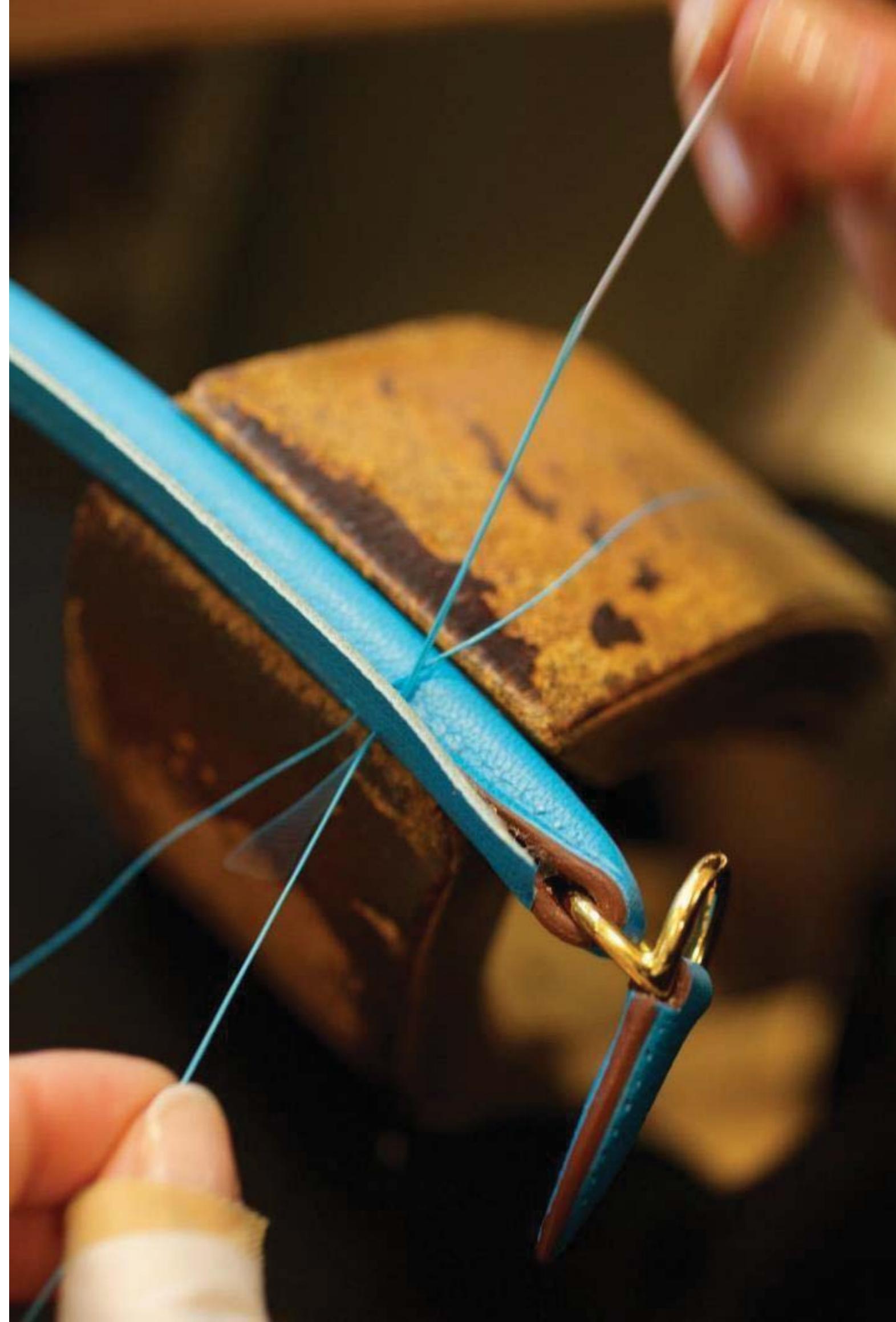
## UN MODÈLE ARTISANAL À FAIBLE EMPREINTE ÉCOLOGIQUE

- Des objets conçus et fabriqués pour durer, qui se réparent
- Consommations eau et énergie faibles en valeur absolue, et découplées depuis 2002 de la croissance de l'activité
- Empreinte carbone en baisse, et compensation de 100 % de nos activités industrielles, bureaux et magasins (scopes 1&2) avec *Livelhoods*
- Des engagements en faveur de la biodiversité, notamment sur nos filières d'approvisionnement et de production
- Performance sociétale et environnementale reconnue en externe avec des évaluations extra-financières solides

# 2019 : ACTIVITÉ

## 2019 : ACTIVITÉ

LE CHIFFRE D'AFFAIRES ATTEINT  
6,9 MILLIARDS D'EUROS



	TAUX COURANTS	TAUX CONSTANTS
CHIFFRE D'AFFAIRES	+ 15 %	+ 12 %

## 2019 : ACTIVITÉ



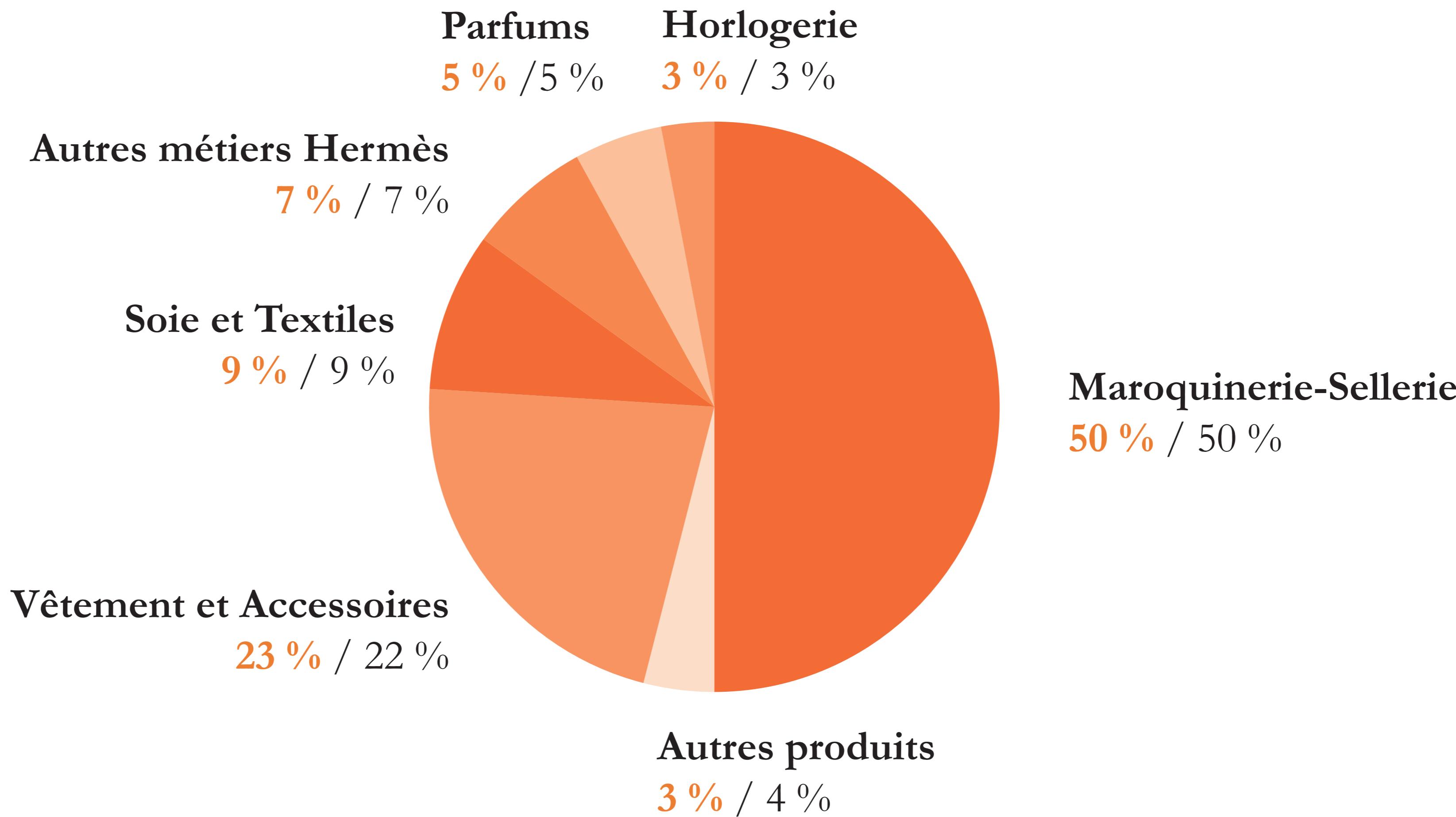
### DÉVELOPPEMENT DE TOUS LES MÉTIERS

Performance remarquable des métiers Vêtement et Accessoires et Bijouterie

EN MILLIARDS €	2019	Variation à taux constants	2019 / 2018
Maroquinerie-Sellerie	3,4	+ 11 %	
Vêtement et Accessoires	1,6	+ 17 %	
Soie et Textiles	0,6	+ 7,5 %	
Autres métiers Hermès	0,5	+ 20 %	
Parfums	0,3	+ 4 %	
Horlogerie	0,2	+ 12 %	
Autres produits	0,3	+ 7 %	
<b>TOTAL</b>	<b>6,9</b>	<b>+ 12 %</b>	

## 2019 : ACTIVITÉ

### RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR MÉTIER 2019 / 2018



## 2019 : ACTIVITÉ



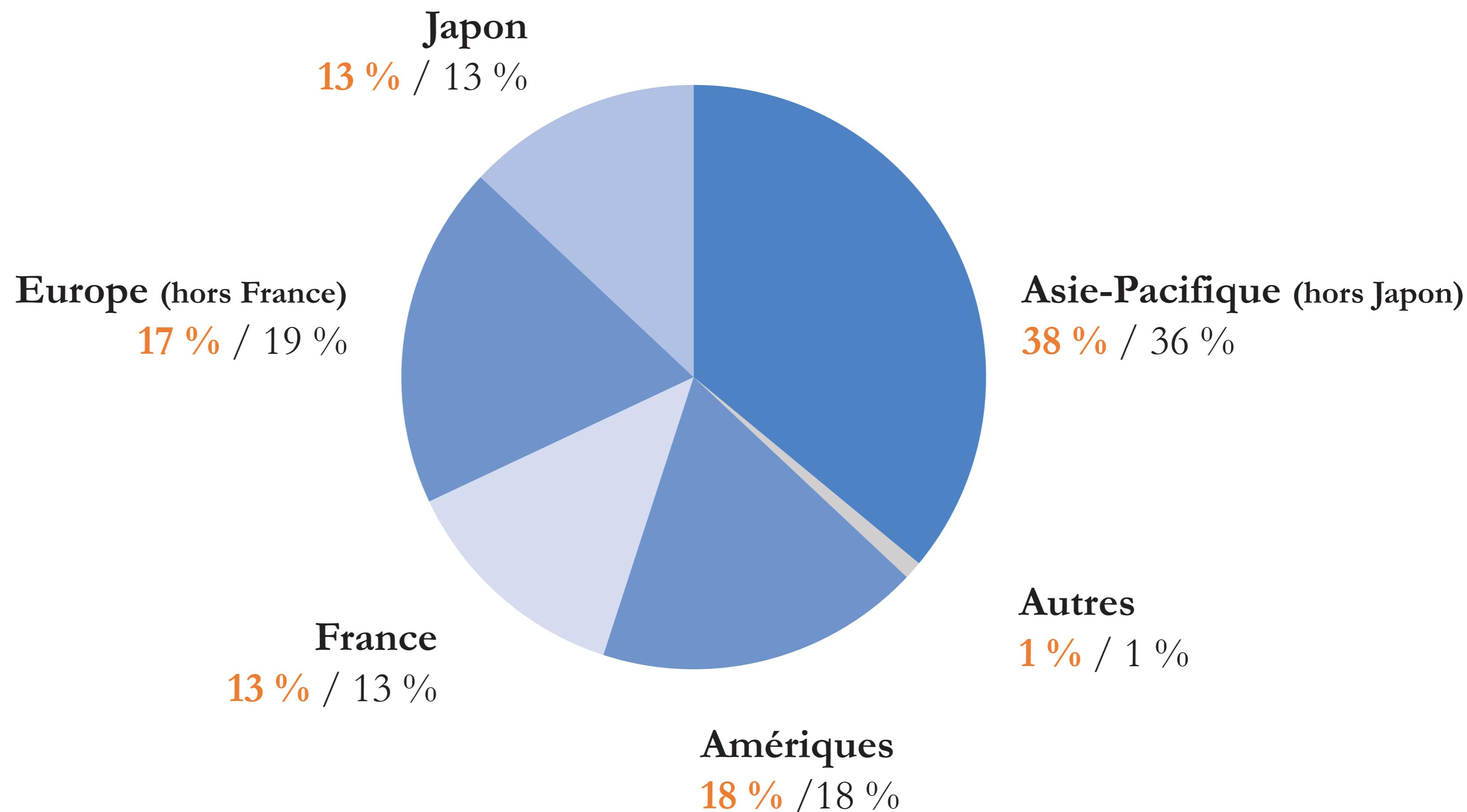
### PROGRESSION DE TOUTES LES ZONES GÉOGRAPHIQUES

Forte progression des magasins du groupe (+ 13 %)

EN MILLIARDS €	2019	Variation à taux constants 2019 / 2018
FRANCE	0,9	+ 8 %
EUROPE (HORS FRANCE)	1,2	+ 8 %
JAPON	0,9	+ 8 %
ASIE-PACIFIQUE (HORS JAPON)	2,6	+ 18 %
AMÉRIQUES	1,2	+ 12 %
AUTRES	0,1	+ 11 %
<b>TOTAL</b>	<b>6,9</b>	<b>+ 12 %</b>

## 2019 : ACTIVITÉ

### RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE EN 2019 / 2018





# 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

EN MILLIONS D'EUROS	2019	2018 retraité	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	6 883	5 966	+ 15,4 %
MARGE BRUTE	4 759	4 174	
FRAIS ADMINISTRATIFS ET COMMERCIAUX	(1 816)	(1 562)	
AUTRES PRODUITS ET CHARGES	(604)	(537)	
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT <sup>1</sup>	2 339	2 075	+ 12,7 %
AUTRES PRODUITS ET CHARGES NON COURANTS	-	53	
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL<sup>1</sup></b>	<b>2 339</b>	<b>2 128</b>	<b>+ 9,9 %</b>

<sup>(1)</sup> Y compris impact de la norme IFRS16 relative aux contrats de location

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

EN MILLIONS D'EUROS	2019	2018 retraité	%
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL <sup>1</sup>	2 339	2 128	+ 9,9 %
RÉSULTAT FINANCIER	(69)	(62)	
IMPÔT SUR LE RÉSULTAT	(751)	(672)	
PART DANS LE RÉSULTAT DES ENTREPRISES ASSOCIÉES	16	17	
PART REVENANT AUX INTÉRÊTS MINORITAIRES	(7)	(5)	
<b>RÉSULTAT NET - PART DU GROUPE</b>	<b>1 528</b>	<b>1 405</b>	<b>+ 8,7 %<sup>2</sup></b>

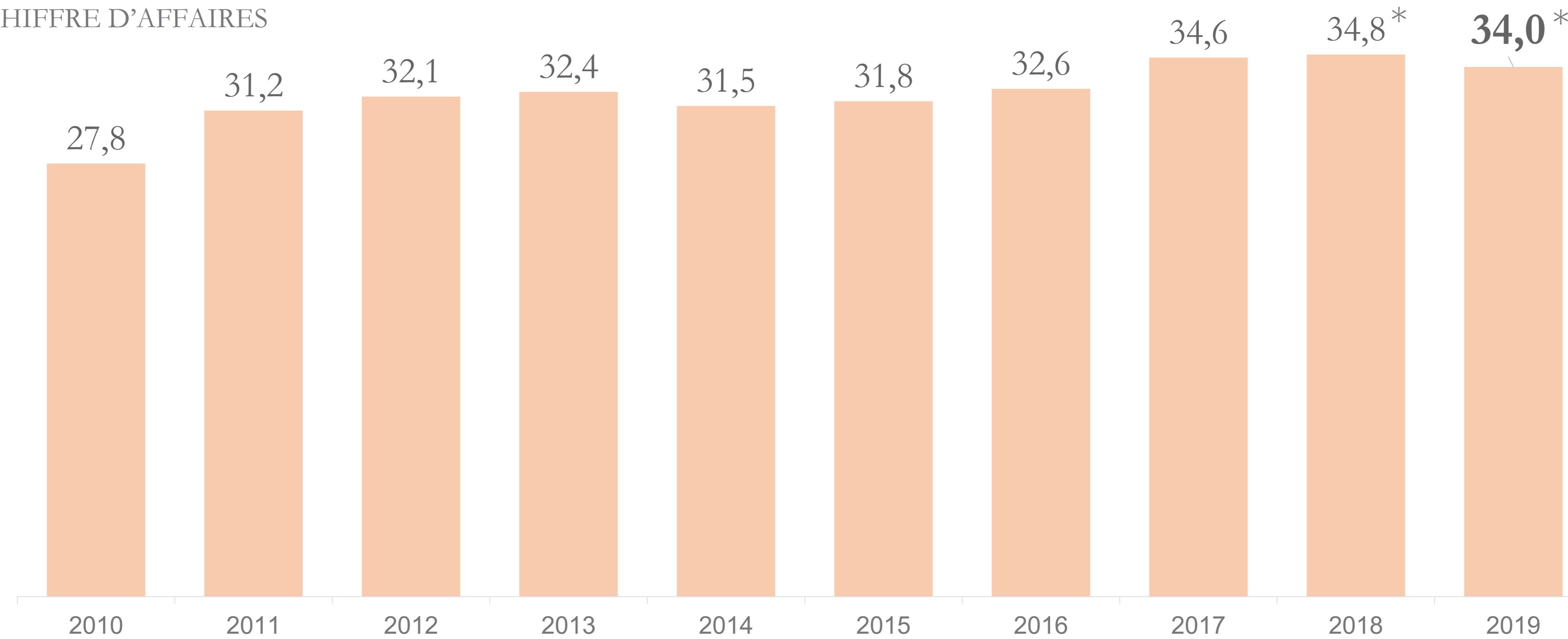
<sup>(1)</sup> Y compris impact de la norme IFRS16 relative aux contrats de location

<sup>(2)</sup> +13 % après retraitement de la plus-value non-courante relative à la cession du Galleria à Hong-Kong en 2018

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

LA RENTABILITÉ OPÉRATIONNELLE COURANTE  
ATTEINT 34 % DU CHIFFRE D'AFFAIRES

EN % DU CHIFFRE D'AFFAIRES



\* Rentabilité opérationnelle courante après application de la norme IFRS 16

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### INVESTISSEMENTS OPÉRATIONNELS

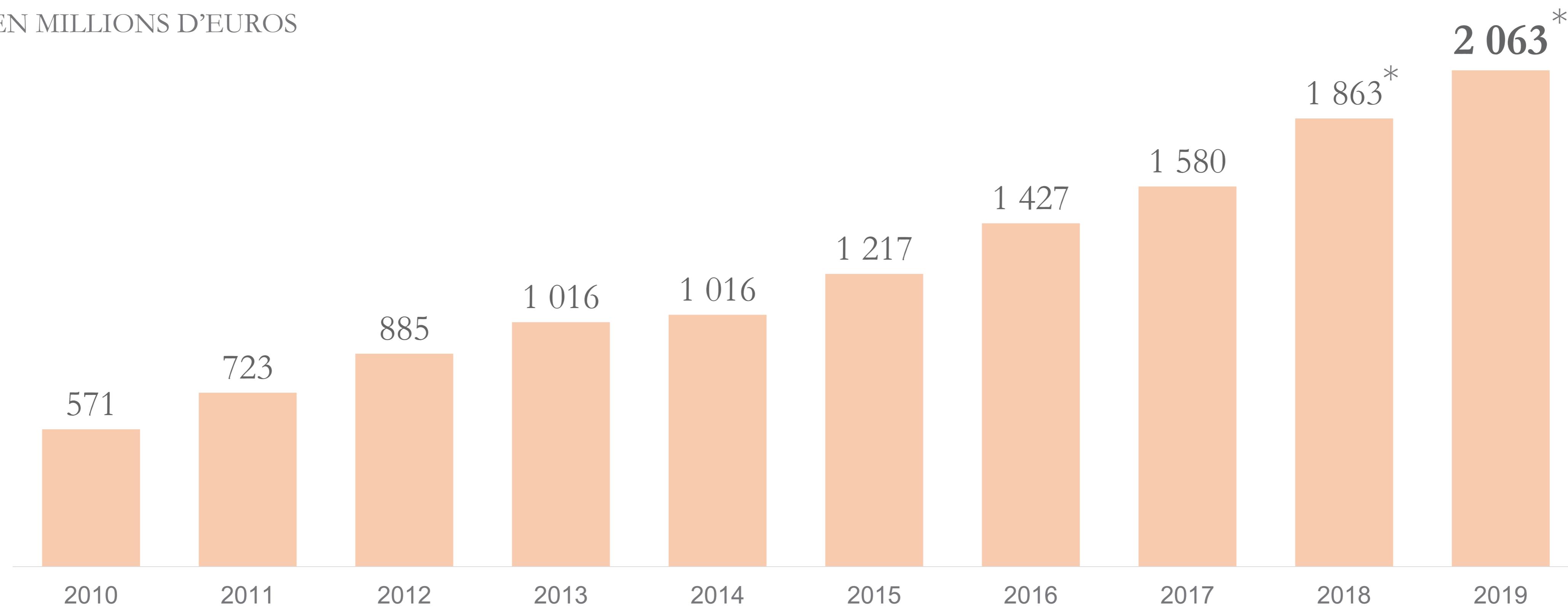
EN MILLIONS D'EUROS	2019
MAGASINS ET DISTRIBUTION	263
PRODUCTION ET MÉTIERS	107
IMMOBILIER ET PROJETS GROUPE	108
<b>INVESTISSEMENTS OPÉRATIONNELS</b>	<b>478</b>

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT

+ 9,7 %  
en 2019

EN MILLIONS D'EUROS



\* Capacité d'autofinancement après application de la norme IFRS 16

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### FLUX DE TRÉSORERIE NETTE RETRAITÉE

TRÉSORERIE  
NETTE  
RETRAITÉE  
**4 562**  
millions d'euros

EN MILLIONS D'EUROS	2019	2018 retraité
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT	2 063	1 863
VARIATION DU BFR	24	77
<b>CASH FLOW LIÉ A L'ACTIVITÉ</b>	<b>2 087</b>	<b>1 940</b>
INVESTISSEMENTS OPERATIONNELS	(478)	(312)
REMBOURSEMENT DES DETTES DE LOYERS	(203)	(180)
<b>CASH FLOW DISPONIBLE AJUSTÉ<sup>1</sup></b>	<b>1 406</b>	<b>1 447</b>
INVESTISSEMENTS ET PLACEMENTS FINANCIERS NETS	(13)	(8)
DISTRIBUTION MISE EN PAIEMENT	(487)	(958)
RACHATS D'ACTIONS PROPRES NETS DE CESSION	(53)	(60)
CESSION D'IMMEUBLE	-	69
AUTRES MOUVEMENTS	93	75
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE</b>	<b>946</b>	<b>565</b>
<b>TRÉSORERIE NETTE RETRAITÉE À LA CLÔTURE</b>	<b>4 562</b>	<b>3 615</b>

<sup>(1)</sup> Le cash flow disponible ajusté correspond aux flux de trésorerie liés à l'activité diminués des investissements opérationnels et du remboursement des dettes de loyers comptabilisées en application de la norme IFRS 16 (agrégats de l'état des flux de trésorerie consolidés)

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### BILAN SIMPLIFIÉ AU 31 DÉCEMBRE 2019

EN MILLIONS D'EUROS

ACTIF	2019	2018 retraité
ACTIFS NON COURANTS	3 791	3 476
STOCKS	1 133	964
AUTRES ACTIFS COURANTS	573	533
TRÉSORERIE ACTIVE	4 384	3 479
<b>TOTAL</b>	<b>9 881</b>	<b>8 452</b>

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### BILAN SIMPLIFIÉ AU 31 DÉCEMBRE 2019

EN MILLIONS D'EUROS

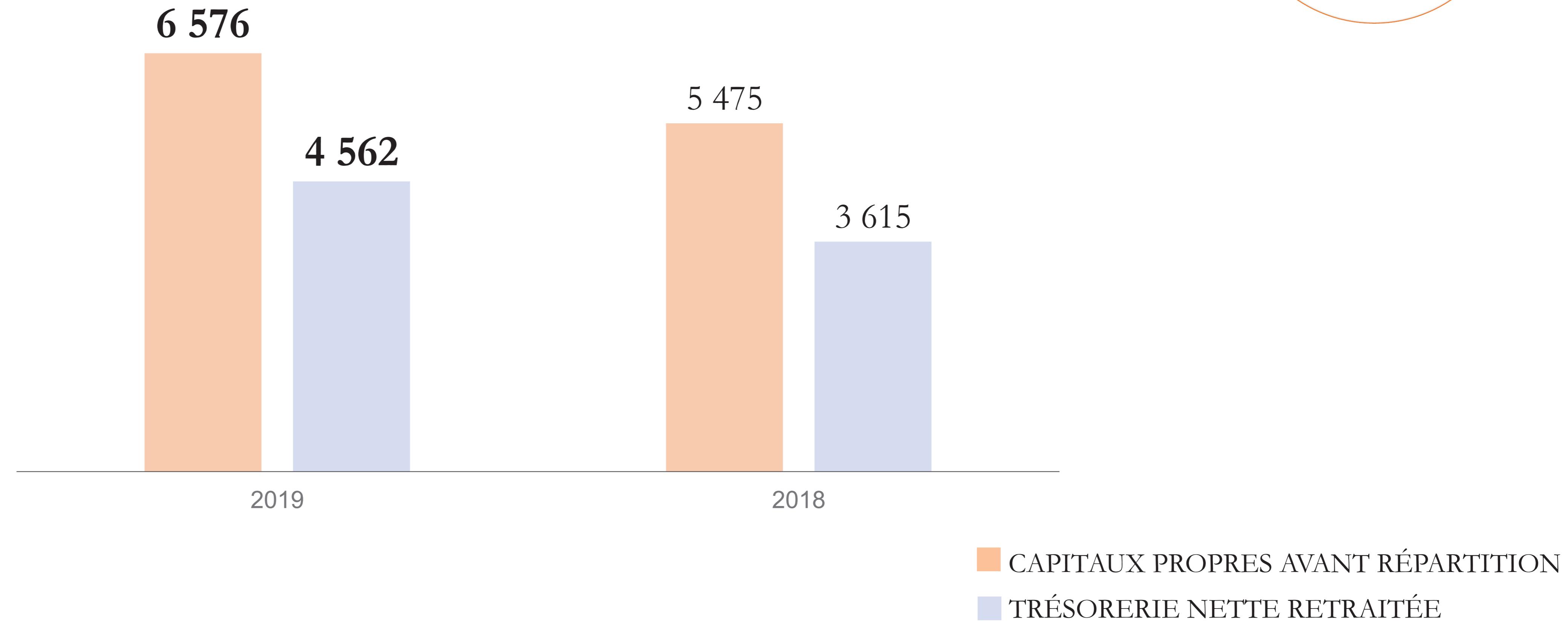
PASSIF	2019	2018 retraité
CAPITAUX PROPRES AVANT RÉPARTITION	6 576	5 475
PROVISIONS	419	316
AUTRES PASSIFS	2 886	2 661
<b>TOTAL</b>	<b>9 881</b>	<b>8 452</b>

## 2019 : COMPTES CONSOLIDÉS

### CAPITAUX PROPRES ET TRÉSORERIE NETTE RETRAITÉE

EN MILLIONS D'EUROS

FONDS  
PROPRIÉTÉ  
6,6  
milliards d'euros



# PERSPECTIVES



## 2020 : LE GESTE INNOVANT

- Lancement en mars 2020 du 16<sup>e</sup> métier d'Hermès : la Beauté
- Innovations avec de nouvelles matières et de nouveaux objets tels que le carré double face ou la ligne de manchettes en aluminium anodisé
- Ouverture d'un nouveau flagship à Sydney (Australie) et plus d'une quinzaine de réouvertures prévues
- Poursuite du déploiement e-commerce au premier semestre 2020 avec l'ouverture des nouvelles plateformes à Hong Kong, à Macao et en Corée



## 1<sup>er</sup> TRIMESTRE 2020

- Chiffre d'affaires à fin mars : -7 % à taux de change courants et -8 % à taux de change constants

Variation à taux  
constants  
T1 2020 / 2019

FRANCE	- 9 %
EUROPE (HORS FRANCE)	- 11 %
JAPON	+ 1 %
ASIE-PACIFIQUE (HORS JAPON)	- 9 %
AMÉRIQUES	- 6 %
AUTRES	- 14 %
<b>TOTAL</b>	<b>- 8 %</b>

## COVID-19

- Le début d'année 2020 est marqué par une crise sanitaire sans précédent, qui renforce les incertitudes du contexte économique global et des marchés. Ses conséquences pour Hermès sont aujourd'hui difficiles à évaluer, et dépendront de l'ampleur, de la durée et de l'étendue géographique, comme des mesures prises par les pays concernés.
- Face à la crise sanitaire, Hermès reste solidaire et responsable et se mobilise.
- Tout est mis en œuvre pour assurer en priorité la sécurité des salariés Hermès dans les pays affectés par cette crise sanitaire.
- La solidité économique et financière permet au groupe Hermès de faire face à cette crise sanitaire sans précédent. Hermès maintient ses investissements stratégiques, tant dans ses capacités de production que dans son réseau de distribution, afin de préparer la reprise dans les meilleures conditions, en maîtrisant ses coûts.
- Le groupe procède à la réouverture progressive des sites de production et de logistique dans les meilleures conditions afin de mobiliser l'ensemble des salariés et de renouer dès que possible avec ses clients.



## PERSPECTIVES

- Grâce à son modèle d'entreprise unique, Hermès poursuit sa stratégie de développement à long terme fondée sur la créativité, la maîtrise et la transmission des savoir-faire, et l'exigence de qualité
- À moyen terme, malgré les incertitudes économiques, géopolitiques et monétaires dans le monde, le groupe confirme un objectif de progression du chiffre d'affaires à taux constants ambitieux



# PRÉSENTATION des PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

### RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

- Dividende par action proposé par le Conseil de surveillance (4<sup>e</sup>)

EN EUROS	2015	2016	2017	2018	2019
DIVIDENDE ORDINAIRE	3,35	3,75	4,10	4,55	4,55*
DIVIDENDE EXCEPTIONNEL			5,00		

\* Dont un acompte sur dividende de 1,50 € versé le 5 mars 2020

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

### RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

- Rémunérations effectives des mandataires sociaux versées au cours ou attribuées au titre de l'exercice 2019 (7<sup>e</sup> à 10<sup>e</sup>) – *Votes ex-post*

Résolutions	Mandataires sociaux concernés
<b>Vote ex-post global</b>	
7 <sup>e</sup> (rémunérations et avantages de tous les mandataires sociaux)	Gérants, président et membres du Conseil de surveillance
<b>Votes ex-post individuels</b>	
8 <sup>e</sup> (rémunérations et avantages de M. Axel Dumas)	Gérant
9 <sup>e</sup> (rémunérations et avantages de la société Émile Hermès SARL)	Gérant
10 <sup>e</sup> (rémunérations et avantages de M. Éric de Seynes)	Président du Conseil de surveillance

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

### RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

#### ○ Politique de rémunération des gérants (11<sup>e</sup>) – *Vote ex-ante*

Maintien des principes de détermination appliqués depuis plusieurs années :

- Dans la limite des plafonds déterminés conformément à l'article 17 des statuts et aux décisions de l'Assemblée générale du 31 mai 2001 :
- **Rémunération fixe** (« complémentaire ») : indexée sur l'augmentation du chiffre d'affaires consolidé réalisé au titre de l'exercice N-1, à taux de change et périmètre constants
- **Rémunération variable** (« statutaire ») : indexée sur la variation du résultat consolidé avant impôts  
10% de cette rémunération est conditionnée à l'atteinte d'un critère RSE composé des trois indices suivants :
  - ✓ Le découplage entre la croissance de l'activité à taux et périmètre constants et l'évolution de la consommation d'énergies industrielles (**critère environnemental quantifiable**)
  - ✓ Les actions prises en faveur de l'ancrage territorial du groupe en France et dans le monde, hors des grandes villes (**critère sociétal qualitatif**)
  - ✓ Les initiatives du groupe en faveur de l'égalité Hommes-Femmes (**critère social qualitatif**)

Chacun de ces trois indices représente un tiers de ces 10%

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

### RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

- Politique de rémunération des membres du Conseil de surveillance (12<sup>e</sup>) – *Vote ex-ante*

Maintien des principes de détermination appliqués depuis plusieurs années :

- Un montant global maximal fixé par l'Assemblée générale (600 000 € depuis 2017)
- Réparti entre les différents membres du Conseil en fonction de critères précis et prédéterminés qui tiennent à la fois compte :
  - ✓ des fonctions de chaque membre du Conseil de Surveillance (Président du Conseil, Président de Comité, Membre de Comité, représentant des salariés)
  - ✓ et de leur assiduité aux réunions (part prépondérante).

# PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

## RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE

- Renouvellement pour trois ans de quatre mandats de membres du Conseil de surveillance arrivant à échéance (13<sup>e</sup> à 16<sup>e</sup>)



Mme Dorothée Altmayer



Mme Monique Cohen

*Présidente du Comité  
d'audit et des risques*



M. Renaud Momméja

*Membre du Comité  
d'audit et des risques*



M. Eric de Seynes

*Président du Conseil de  
surveillance*

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

- Nommés pour trois ans par le Comité de groupe du 12 novembre 2019 des membres du Conseil de Surveillance représentant les salariés



Mme Pureza Cardoso

*Artisan sellier-maroquinier  
Maroquinerie de Sayat*



M. Rémy Kroll

*Directeur des ventes  
exceptionnelles  
Hermès Sellier*

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

### RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE

- Programme de rachat d'actions (6<sup>e</sup>)
  - Autorisation dans la limite de 10 % du capital
  - Montant maximal des fonds pouvant être engagés : 2 milliards d'euros
  - Objectifs : animer le titre au travers d'un contrat de liquidité, annulation, cession, attributions gratuites et options d'achat d'actions, opérations de croissance externe
  - Prix maximal d'achat : 850 euros
  - Durée de l'autorisation : 18 mois
- Autorisation d'annulation d'actions (17<sup>e</sup>)
  - Autorisation dans la limite de 10 % du capital
  - Durée de l'autorisation : 24 mois

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

### RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

- Délégation de compétence à la Gérance pour consentir des options d'achat d'actions (18<sup>e</sup>) et attribuer gratuitement des actions (19<sup>e</sup>)
  - Attributions aux gérants encadrées :
    - le prix d'exercice des options ne comportera aucune décote
    - plafonds spécifiques de 0,05 %
    - conditions de performance exigeantes à saisir sur plusieurs années consécutives
    - obligation de conservation des actions
  - Durée des autorisations : 38 mois

## PRÉSENTATION DES PRINCIPALES RÉSOLUTIONS

### RÉSOLUTIONS À CARACTÈRE EXTRAORDINAIRE

- Modification des statuts pour les mettre en conformité avec la loi Pacte (20<sup>e</sup>)
  - Article 18.6 (nombre de membres du Conseil de surveillance représentant les salariés)
  - Article 22 (rémunération des membres du Conseil de surveillance)

## RAPPORTS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

- SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
- À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

# **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

## **SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019**

PricewaterhouseCoopers Audit

Cabinet Didier Kling & Associés  
Membre de Grant Thornton

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**ÉMIS AU TITRE DE LA PARTIE ORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**

**RAPPORTS SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS ET LES COMPTES  
ANNUELS**

- Objectif :
  - Obtenir une assurance raisonnable que les comptes ne comportent pas d'anomalies significatives
- Opinion sur les comptes consolidés:  
**Certifications sans réserve avec une observation sur la première application de la norme IFRS 16 (changement de méthode)**
- Opinion sur les comptes annuels:  
**Certification sans réserve ni observation**
- Points clés de l'audit :
  - Comptes consolidés : la première application de la norme IFRS 16, l'évaluation des stocks et en-cours, la comptabilisation des opérations de couverture de change et l'impôt sur les résultats
  - Comptes annuels : l'évaluation des titres de participation

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
ÉMIS AU TITRE DE LA PARTIE ORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE (SUITE)

**RAPPORT SPÉCIAL SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES**

- Objectif :
  - Vous communiquer les caractéristiques et modalités des conventions réglementées dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité ou leur bien-fondé
- Aucune nouvelle convention autorisée et conclue au cours de l'exercice
- La poursuite de l'exécution des conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
ÉMIS AU TITRE DE LA PARTIE EXTRAORDINAIRE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE

**RAPPORTS RELATIFS AUX PROJETS DE RÉSOLUTION TOUCHANT  
AU CAPITAL DE VOTRE SOCIÉTÉ**

- Réduction du capital par annulation d'actions achetées (17<sup>ème</sup> résolution)
- Autorisation d'attribution d'options d'achat d'actions (18<sup>ème</sup> résolution)
- Attribution gratuite d'actions existantes (19<sup>ème</sup> résolution)



# QUESTIONS ÉCRITES

# RÉSULTATS DES VOTES

# RESULTATS DES VOTES DES RESOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

	RÉSOLUTIONS	Pour	Contre
Première résolution	Approbation des comptes sociaux	99,98 %	0,02 %
Deuxième résolution	Approbation des comptes consolidés	99,86 %	0,14 %
Troisième résolution	Quitus à la Gérance	99,55 %	0,45 %
Quatrième résolution	Affectation du résultat - Distribution d'un dividende ordinaire	99,97 %	0,03 %
Cinquième résolution	Approbation des conventions réglementées	93,24 %	6,76 %
Sixième résolution	Autorisation donnée à la Gérance pour opérer sur les actions de la société	93,90 %	6,10 %

# RESULTATS DES VOTES DES RESOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

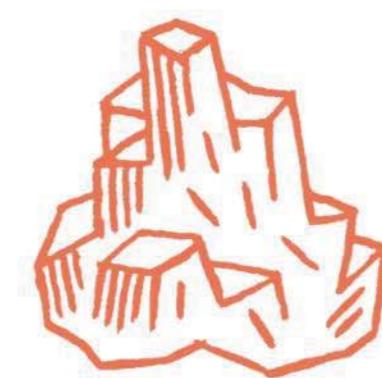
	RÉSOLUTIONS	Pour	contre
Septième résolution	Approbation de la rémunération totale et des avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 aux mandataires sociaux (vote ex-post global)	93,99 %	6,01 %
Huitième résolution	Approbation de la rémunération totale et des avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à M. Axel Dumas, gérant (vote ex-post individuel)	93,66 %	6,34 %
Neuvième résolution	Approbation de la rémunération totale et des avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à la société Émile Hermès SARL, gérant (vote ex-post individuel)	93,62 %	6,38 %
Dixième résolution	Approbation de la rémunération totale et des avantages de toute nature versés au cours ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2019 à M. Éric de Seynes, président du Conseil de surveillance (vote ex-post individuel)	99,99 %	0,01 %
Onzième résolution	Approbation de la politique de rémunération des gérants (vote ex-ante)	93,15 %	6,85 %
Douzième résolution	Approbation de la politique de rémunération des membres du Conseil de surveillance (vote ex-ante)	99,99 %	0,01 %

# RESULTATS DES VOTES DES RESOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

	RÉSOLUTIONS	Pour	contre
Treizième résolution	Renouvellement du mandat de membre du Conseil de surveillance de Mme Dorothée Altmayer pour une durée de trois ans	96,16 %	3,84 %
Quatorzième résolution	Renouvellement du mandat de membre du Conseil de surveillance de Mme Monique Cohen pour une durée de trois ans	99,78 %	0,22 %
Quinzième résolution	Renouvellement du mandat de membre du Conseil de surveillance de M. Renaud Momméja pour une durée de trois ans	94,65 %	5,35 %
Seizième résolution	Renouvellement du mandat de membre du Conseil de surveillance de M. Éric de Seynes pour une durée de trois ans	96,33 %	3,67 %

# RESULTATS DES VOTES DES RESOLUTIONS DE LA COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

	RÉSOLUTIONS	Pour	contre
Dix-septième résolution	Autorisation à conférer à la Gérance à l'effet de réduire le capital par voie d'annulation de tout ou partie des actions autodétenues par la société (article L. 225-209 du Code de commerce) – Programme d'annulation général	99,81 %	0,19 %
Dix-huitième résolution	Autorisation à conférer à la Gérance à l'effet de consentir des options d'achat d'actions	91,90 %	8,10%
Dix-neuvième résolution	Autorisation à conférer à la Gérance à l'effet de procéder à des attributions gratuites d'actions existantes de la société	92,72 %	7,28 %
Vingtième résolution	Modification des articles 18.6 (nombre de membres du Conseil de surveillance représentant les salariés) et 22 (rémunérations des membres du Conseil de surveillance) des statuts de la société	99,85 %	0,15 %
Vingt-et-unième résolution	Délégation de pouvoirs pour l'exécution des formalités liées à l'Assemblée générale	100,00 %	0,00 %



24 avril 2020

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE MIXTE

HERMÈS  
INTERNATIONAL