



ASSEMBLEE GENERALE

28 SEPTEMBRE 2022



DÉROULEMENT DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE



- ▣ Faits marquants de l'exercice 2021-22
- ▣ Résultats consolidés de l'exercice
- ▣ Stratégie &ancements 2022-23
- ▣ Stratégie 2021-27 - Rappel
- ▣ Rapports des Commissaires aux Comptes
- ▣ Restructuration des capitaux propres
- ▣ Questions/Réponses
- ▣ Résolutions
- ▣ Résultats des votes

Faits Marquants de l'exercice 2021-22



FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021-22



Chiffres clés :

En millions d'euros	31/03/2021	31/03/2022	Evolution
Chiffre d'affaires	35,5	42,5	19,8%
Résultat opérationnel	-12,5	-3,9	
EBITDA	-2,5	1,6	

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021-22



- ☐ L'activité du groupe est en amélioration par rapport à l'exercice précédent mais en retrait par rapport au niveau d'avant-crise
- ☐ Les pertes du groupe ont été réduites de -14,5M€ à -4,5M€
- ☐ Poursuite du désendettement
- ☐ La situation financière du groupe reste fragile
 - ☐ Capitaux propres inférieurs à la moitié du capital social
 - ☐ Besoins de financements pour assurer la continuité de l'exploitation et son plan de développement
- ☐ Le groupe bénéficie du soutien de son actionnaire principal
- ☐ Le groupe bénéficie du soutien de ses partenaires bancaires (Accord amortissement des PGE sur 5 ans).

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021-22



OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT SIMPLIFIEE (« OPAS »)

- ❑ D&D International, l'actionnaire majoritaire, a initié une OPAS sur S.T. Dupont le 20 janvier 2022, afin de simplifier/rationnaliser son organisation et d'apporter davantage de marge de manœuvre stratégique au développement de la société.
- ❑ Pendant la durée de l'OPAS (du 20 janvier au 9 février 2022 inclus), l'actionnaire majoritaire a acquis 19 707 184 actions S.T. DUPONT sur le marché au prix unitaire de 0,14 €. Il détient **87,04% du capital et 92,50% des droits de vote de la société.**
- ❑ Le nombre d'actions non présentées à l'offre par les actionnaires minoritaires représentant plus de 10 % du capital social de S.T. Dupont, D and D International n'a pas pu mettre en œuvre, une procédure de retrait obligatoire, afin de se voir transférer les actions S.T. Dupont non présentées à l'offre moyennant une indemnisation égale au prix de l'offre.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2021-22



Conséquences du conflit en Ukraine :

- ☐ S.T. DUPONT est présent en Russie via un distributeur
- ☐ Pas d'actifs propres en Russie
- ☐ Pas d'impact significatif sur l'exercice 2021-2022
- ☐ Prévisions de ventes pour exercice 2022-2023 revues à la baisse
- ☐ S.T. Dupont est présent en Ukraine via un distributeur.

Résultats consolidés



ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



▣ Chiffre d'affaires:

En Millions d'euros	31/03/2022	31/03/2021	Variation totale	Variation organique	Effet de change
Vente de produits	37,2	31,5	+18,1%	+19,0%	-0,9%
Redevances	5,3	4,0	+33,2%	+34,1%	-0,7%
Chiffre d'affaires total	42,5	35,5	+19,8%	-20,7%	-0,9%

ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



■ Évolution des ventes par zone géographique:

En Millions d'euros	31/03/2022	31/03/2021	Variation totale	Variation organique	Effet de change
France	4,8	4,7	+3,1%	+3,1%	0,0%
Europe distribution contrôlée hors France	6,6	5,7	+17,3%	+17,2%	+0,1%
Asie distribution contrôlée	6,6	6,6	+0,8%	+5,5%	-4,7%
Total Filiales	18,1	16,9	+6,9%	+8,7%	-1,8%
Agents & distributeurs	19,1	14,6	+31,0%	+30,9%	+0,1%
Total Produits	37,2	31,5	+18,1%	+19,0%	-0,9%

ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



■ Évolution des ventes par famille de produits:

En Millions d'euros	31/03/2022	31/03/2021	Variation totale	Variation organique	Effet de change
Briquets et stylos	25,7	20,3	+27,0%	+28,1%	-1,1%
Maroquinerie, accessoires et PAP	11,4	11,2	+1,9%	+2,5%	-0,6%
Total Produits	37,2	31,5	+18,1%	+19,0%	-0,9%

ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE



■ Chiffres clés:

En Millions d'euros	31/03/2022	31/03/2021	Variation	
Produit des activités ordinaires	42,5	35,5	+7	20%
Marge brute	18,7	13,9	+4,8	33%
<i>En pourcentage des ventes produits</i>	<i>56,0%</i>	<i>44,3%</i>	<i>+11,8 pts</i>	
Résultat opérationnel	-3,9	-12,5	+8,6	69%
Résultat opérationnel hors éléments non récurrents	-2,8	-6,1	-3,3	54%
Coût de l'endettement financier net	-0,4	-0,4	0	0%
Résultat net part du Groupe	-4,5	-14	+9,5	68%
Endettement financier net	-5,4	-7,8	2,4	31%
Capitaux propres	3,4	8	-4,6	-58%

ANALYSE DE LA PERFORMANCE CONSOLIDÉE

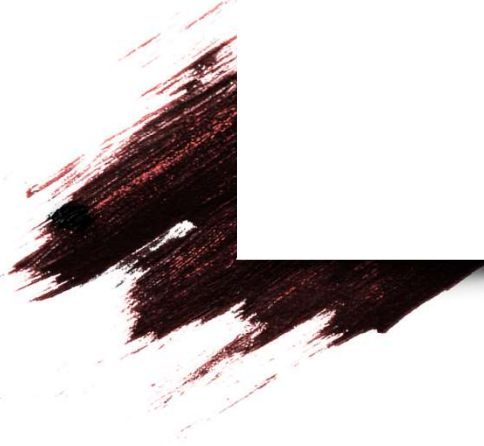
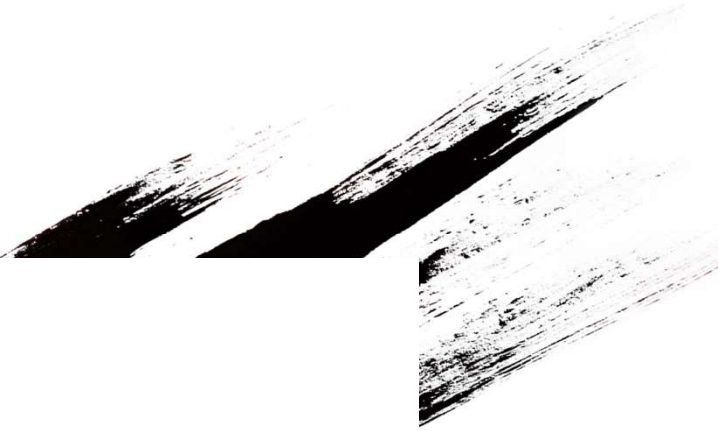


■ Situation de la trésorerie :

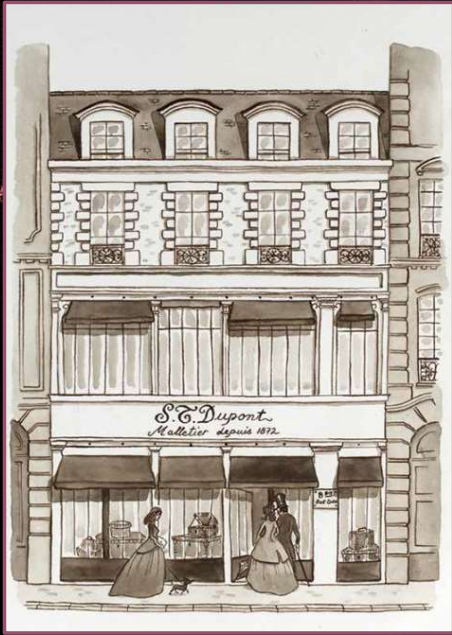
En millions d'euros	31/03/2022	31/03/2021
Capacité d'autofinancement	0,0	-2,8
Variation du fonds de roulement d'exploitation	6,1	0,9
Flux de trésorerie provenant des activités opérationnelles	6,0	-1,9
Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-1,0	4,4
Flux de trésorerie provenant des activités de financement	-6,1	-1,3
Effet de la variation des cours de change	-0,1	-0,2
TRESORERIE A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	10,4	0,0
<i>Variation de la trésorerie</i>	<i>-1,1</i>	<i>0,9</i>
TRESORERIE A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9,3	10,4

STRATEGIE S.T. DUPONT ET LANCEMENTS
DES NOUVELLES GAMMES 2022-23





150 YEARS OF MAISON S.T. DUPONT



A BRIEF HISTORY OF S.T.DUPONT

1872



Simon Tissot Dupont bought a workshop to create his very first luxury travel cases & accessories

1935



The Maharaja of Patiala orders 100 vanity cases & the world's 1st luxury lighter in gold is created

1953



Andre Dupont creates his first ladies 'Riviera' handbag using exotic leathers as a Limited Edition. Audrey Hepburn becomes one of its first clients.

1973



The first luxury ballpoint pen is created by artisans for Jackie Kennedy Onassis to match with her personalised lighter.

2012



Launch of the S.T. Dupont Haute Création Atelier. Hand-made and created on order, the HC products pushed the boundaries of excellence.

1921



S.T. Dupont establishes his first boutique & workshop in the Hotel Particulier of 8, Rue Dieu, Paris

1941



The world's first Luxury lighter is created that ran on petrol

1962



Pablo Picasso uses his S.T. Dupont lighters as canvases, personalizing them with sketches in the lacquer.

2008



Introduction of the new Defi pens & jet lighters. Functional, dynamic & ultra-light, these products re-defined modern luxury.

2020



The iconic S.T. Dupont « Cling » becomes available on all L2 lighters and soon on LGD.

**WAS A
CHOICE** of
Kings, Queens
& celebrities

IMPÉRATRICE EUGÉNIE



MAHARADJAH DE PATIALA



ELISABETH II



AUDREY HEPBURN



PABLO PICASSO



MARILYN MONROE



AL CAPONE



JACKIE KENNEDY



HUMPHREY BOGART



IS STILL A
CHOICE

JAMES BOND



KARL LAGERFELD



DUKE AND DUCHESS
OF CAMBRIDGE



ARNOLD
SCHWARZENEGGER



SHU QI



KIM AH JOONG



PARK HEE SOON



YUANH HAO



LEONARDO DICAPRIO



LE GRAND S.T. DUPONT
the first luxury lighter with 2 flame /
a soft double flame & torch flame



SLIM 7
The world's slimmest
Luxury lighter

**THE FIRST EVER
« COMPLICATION LIGHTER »**
Mastering Fire in Haute Horlogerie standards



**A UNIQUE
LIGNE 2**
with a cylindrical tunnel
runs through the middle

MAJOR S.T. DUPONT INNOVATIONS



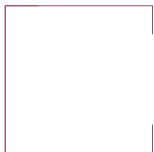
DEFI PEN
Extreme Aerodynamics,
Extreme precision,
Extreme speed of writing



**DEFI EXTREME
LIGHTER**
Extreme Altitudes,
Extreme Temperatures,
Extreme Winds,
Extrêmes Flame Power

150
OF JOY





S.T. Dupont
PARIS 1872
BE EXCEPTIONAL



For 150 years, S.T. Dupont has
stood for exceptional products
for exceptional people
Bringing **JOY**

JOY OF OWNING A DUPONT
JOY OF CREATION & CREATIVITY
JOY OF RESILIENCE
JOY OF LEGACY



NEW 360° ACTIVATION TOOLS - VISUALS

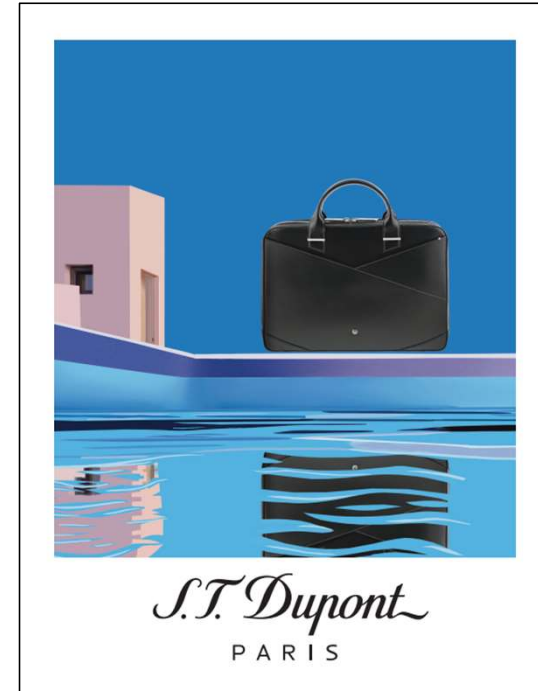
VISUALS inspired by POP ART



DEFI MILLENIUM



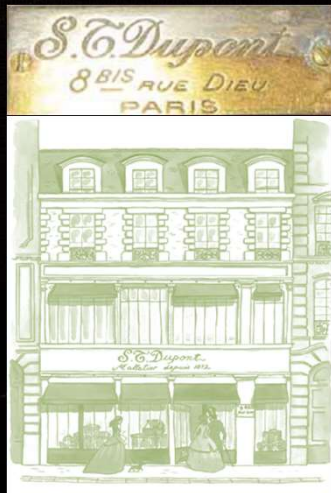
LE GRAND DUPONT
CLING



NEO LINE D CAPSULE

JUN/JUL'23

HOTEL PARTICULIER



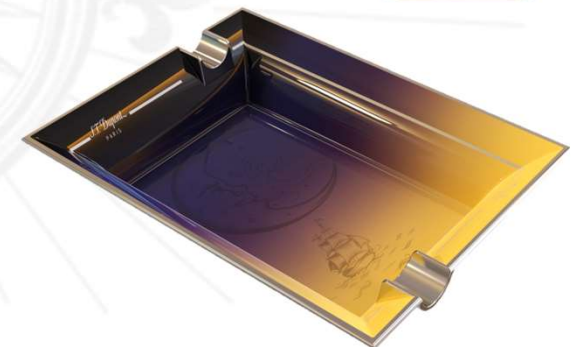
OCT '22 | MAR '23



MONTECRISTO
HABANA · CUBA

X

S.T. Dupont
PARIS



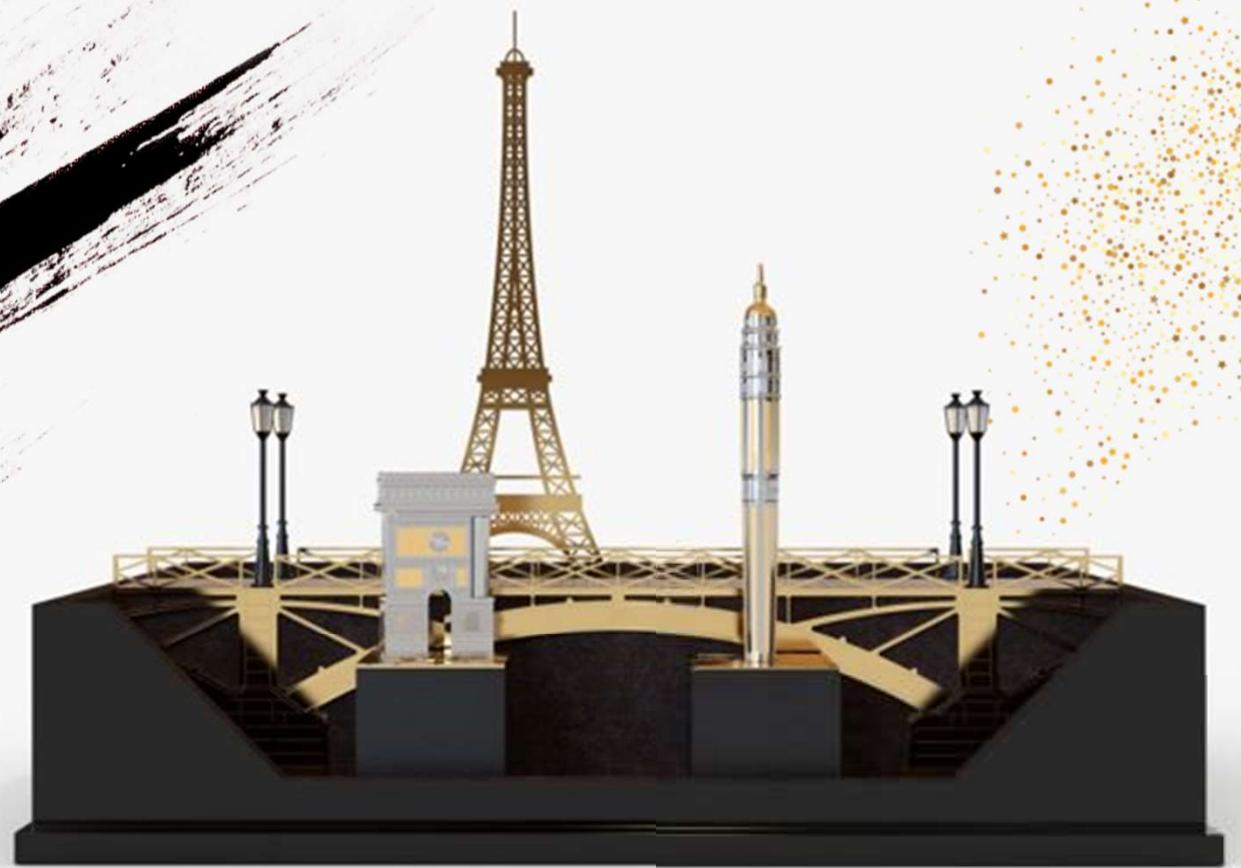
NOV '22

COMPLICATION LIGHTER



JAN '23

S.T. DUPONT
LOVES
PARIS



STRATEGIE S.T. 2021-27 - RAPPEL



STRATÉGIE 2021-27 - RAPPEL



- **Objectif:**

- Cible : 25-35 ans, hommes et femmes de la génération Y asiatique
- Redéploiement de la marque via une créativité ludique et des produits innovants, d'une fabrication toujours exceptionnelle
- Ambition : devenir la marque de prédilection des milléniaux à fort pouvoir d'achat

- **Moyens:**

- Nouvelle orientation artistique
 - Développement de la maroquinerie (Femme & Homme) et des accessoires
 - Ouverture de 25 boutiques entre 2023 & 2027
 - Augmentation du budget communication
- Le **besoin de financement** de cette stratégie est évalué à ce jour à 12,5M€

Intervention des Commissaires aux Comptes



Restructuration des capitaux propres



RESTRUCTURATION DES CAPITAUX PROPRES



- ❑ Restructuration des capitaux propres nécessaire suite aux pertes accumulées lors des derniers exercices
- ❑ Obligation légale si ratio Capitaux propres / Capital social inférieur à 50%
- ❑ Les capitaux propres de S.T. DUPONT sont inférieurs à la moitié du capital social depuis le 31 mars 2021.
- ❑ Restructuration via réduction de capital suivie d'une augmentation de capital

RESTRUCTURATION DES CAPITAUX PROPRES



Choix réduction de capital suivie d'une augmentation de capital :

- ☐ Permet de restaurer le ratio Capitaux propres / Capital social
- ☐ Tout en minimisant le montant de l'augmentation de capital (Sans réduction de capital l'augmentation de capital devrait atteindre 23,5M€ pour restaurer les capitaux propres).
- ☐ Et tout en préservant la possibilité pour tous les actionnaires de préserver leur participation grâce au maintien du D.P.S.

RESTRUCTURATION DES CAPITAUX PROPRES



Réduction de capital :

☐ Réduction du capital à zéro

- ❖ Gain de temps (évite un regroupement d'action)
- ❖ Facilité d'exécution
- ❖ Afin de garantir une augmentation de capital qui permettent à S.T. DUPONT de bénéficier des fonds nécessaires au financement de son exploitation dans les meilleurs délais

☐ Conditionnée au succès de l'augmentation de capital

☐ Maintien du Droit Préférentiel de Souscription :

- ❖ Permet à tous les actionnaires de maintenir leur participation au capital
- ❖ Ou, s'ils le souhaitent, de bénéficier d'un dédommagement en cédant leur DPS

RESTRUCTURATION DES CAPITAUX PROPRES



Augmentation de capital :

- ☐ Montant de l'augmentation de capital : Entre 14 & 15 millions d'euros
- ☐ Chaque actionnaire bénéficiera de DPS en fonction de sa participation au capital
- ☐ Cours du DPS et Parité DPS/ Actions nouvelles seront fixés au lancement de l'opération
- ☐ Les DPS seront librement négociables sur Euronext pendant une période de 15 jours
- ☐ A la fin de la période de négociation, les porteurs de DPS pourront souscrire à l'augmentation de capital
- ☐ Les DPS non utilisés seront annulés sans contrepartie.

Questions / Réponses



Résolutions



RESOLUTIONS



RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

RESOLUTIONS



Première Résolution

Approbation des comptes annuels

RESOLUTIONS



Deuxième Résolution

Approbation des comptes consolidés

RESOLUTIONS



Troisième Résolution

Approbation de l'affectation du résultat

RESOLUTIONS



Quatrième Résolution

Approbation des conventions de l'article L. 225-86 et suivants du Code de Commerce

RESOLUTIONS



Cinquième Résolution

Renouvellement du mandat de membre du conseil de surveillance de Monsieur Pearson Poon

RESOLUTIONS



Sixième Résolution

Approbation des informations mentionnées au I de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce et relatives aux rémunérations des mandataires sociaux au titre de l'exercice clos le 31 mars 2022

RESOLUTIONS



Septième Résolution

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Mounir Moufarrige, président du Conseil de Surveillance, pour l'exercice clos le 31 mars 2022

RESOLUTIONS



Huitième Résolution

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Alain Crevet, président du Directoire, pour l'exercice clos le 31 mars 2022

RESOLUTIONS



Neuvième Résolution

Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et des avantages de toute nature versés ou attribués à Monsieur Eric Sampré, membre du Directoire, pour l'exercice clos le 31 mars 2022

RESOLUTIONS



Dixième Résolution

Approbation de la politique de rémunération des mandataires sociaux

RESOLUTIONS



Onzième Résolution

Détermination du montant annuel global de la rémunération allouée aux membres du conseil de surveillance

RESOLUTIONS



Douzième Résolution

Délégation de compétence consentie au directoire pour mettre en œuvre un programme de rachat des actions de la Société, conformément aux articles L. 22-10-62 et suivants du code de commerce

RESOLUTIONS



Treizième Résolution

Donner tous pouvoirs en vue des formalités

RESOLUTIONS



RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

RESOLUTIONS



Quatorzième Résolution

Délégation de compétence consentie au directoire à l'effet de réduire le capital social de la Société par voie d'annulation d'actions précédemment rachetées dans le cadre de l'autorisation d'achat de ses propres actions

RESOLUTIONS



Quinzième Résolution

Délégation de compétence au directoire à l'effet de décider une réduction du capital social à zéro motivée par des pertes antérieures par annulation de la totalité des actions ordinaires sous condition suspensive de la réalisation d'une augmentation de capital

RESOLUTIONS



Seizième Résolution

Délégation de compétence au directoire à l'effet d'émettre des actions ordinaires de la Société et/ou des valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires



RESOLUTIONS

Dix-septième Résolution

Délégation de compétence consentie au directoire pour augmenter le capital de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires par voie d'offre au public autres que celles visées à l'article L. 411-2 1° du code monétaire et financier

RESOLUTIONS



Dix-huitième Résolution

Délégation de compétence consentie au directoire pour augmenter le capital de la Société avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, dans la limite de 20% du capital par an, dans le cadre d'offres au public s'adressant exclusivement à un cercle restreint d'investisseurs agissant pour compte propre ou à des investisseurs qualifiés visés à l'article L. 411-2 du code monétaire et financier

RESOLUTIONS



Dix-neuvième Résolution

Délégation de compétence consentie au directoire pour augmenter le capital au bénéfice de catégories dénommées

RESOLUTIONS



Vingtième Résolution

Délégation de compétence à donner au directoire pour augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital, avec ou sans droit préférentiel de souscription des actionnaires



RESOLUTIONS

Vingtième-et-unième Résolution

Autorisation à donner au directoire à l'effet d'attribuer gratuitement des actions nouvelles ou existantes de la Société

RESOLUTIONS



Vingt-deuxième Résolution

Délégation de compétence à donner au directoire pour augmenter le capital de la Société au profit des adhérents au plan d'épargne d'entreprise

RESOLUTIONS



Vingt-troisième Résolution

Donner tous pouvoirs en vue des formalités



MERCI

