



**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2016-2017**

**12 JUILLET 2017**

# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Composition de votre Directoire



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

**Stéphane Dalyac**  
**Président du Directoire**



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

**Stéphanie Meneux**  
**Membre du Directoire**



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

**Alexandra Pereyre**  
**Membre du Directoire**



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

**Michel Fauconnet**

**Membre du Directoire**

**Chef de Cave et Directeur du Vignoble,  
des Approvisionnements et de la Production**



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Composition de votre Conseil de Surveillance au 31 mars 2017





# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Membres du Conseil de Surveillance au 31 mars 2017

Maurice de Kervénoaël

Éric Meneux

Marie Cheval

Wendy Siu

Patrick Thomas

Bernard Rascle

Claude de Nonancourt

Yann Duchesne

Bernard de La Giraudière

Jean-Louis Pereyre



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Modification au sein du Conseil de Surveillance :

- Démission de Bernard de La Giraudière
- Proposition de nomination de Jocelyne Vassoille



# LISTE DES DOCUMENTS DÉPOSÉS SUR LE BUREAU (1/2)

- l'ordre du jour,
- le texte des résolutions,
- la liste des actionnaires nominatifs,
- la feuille de présence en cours de contrôle et qui sera déposée incessamment sur le bureau,
- la copie des lettres de convocation adressées aux Commissaires aux Comptes,
- un exemplaire des statuts de la société Laurent-Perrier,
- le Bulletin des Annonces Légales Obligatoires du 7 juin 2017 dans lequel a été publié l'avis de réunion valant avis de convocation,
- le journal Les Echos du 6 juin 2017, dans lequel a été publié également, l'avis de convocation,



# LISTE DES DOCUMENTS DÉPOSÉS SUR LE BUREAU (2/2)

- le journal d'annonces légales Matot Braine dans lequel a été publié l'avis de convocation,
- les comptes sociaux et consolidés
- les pouvoirs des actionnaires et les bulletins de vote par correspondance,
- les rapports généraux et les rapports spéciaux des Commissaires aux Comptes,
- le rapport du Conseil de Surveillance,
- les rapports du Directoire,
- le descriptif du programme de rachat d'actions, mis en ligne sur le site de l'AMF,
- le rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le fonctionnement du Conseil de Surveillance et le contrôle interne.



# ORDRE DU JOUR

(1/5)

## ORDRE DU JOUR ORDINAIRE

1. Présentation du rapport fusionné du Directoire sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2017 sur l'activité au cours dudit exercice; présentation de divers rapports et notamment celui du Président du Conseil de Surveillance sur l'organisation interne du Conseil de Surveillance et sur les contrôles internes ;
2. Présentation des rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2017 et sur les opérations dudit exercice ;
3. Présentation du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées aux articles L 225-86 et suivants du Code du Commerce ;
4. Présentation du rapport du Conseil de Surveillance sur le rapport du Directoire ainsi que sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mars 2017;



# ORDRE DU JOUR

(2/5)

## ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

5. Examen et approbation des comptes annuels et des comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 mars 2017;
6. Quitus aux membres du Directoire, du Conseil de Surveillance et aux Commissaires aux comptes ;
7. Affectation du résultat ;
8. Approbation des conventions visées aux articles L.225-86 et suivants du Code du Commerce ;
9. Jetons de présence ;



# ORDRE DU JOUR

(3/5)

## ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

10. Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux comptes titulaire ;
11. Nomination d'un nouveau membre au sein du Conseil de Surveillance ;
12. Renouvellement du mandat de M. Maurice de Kervénoaël, membre du Conseil de Surveillance ;
13. Renouvellement du mandat de M. Patrick Thomas, membre du Conseil de Surveillance ;
14. Renouvellement du mandat de M. Éric Meneux, membre du Conseil de Surveillance ;



# ORDRE DU JOUR

(4/5)

## ORDRE DU JOUR ORDINAIRE (suite)

15. Approbation des engagements visés à l'article L.225-90-1 du Code de Commerce (cessation de fonction), relatif au Président du Directoire dont le mandat est à renouveler;
16. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables aux membres du Directoire ;
17. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président du Directoire ;
18. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables au Président du Conseil de Surveillance ;





# ORDRE DU JOUR

(5/5)

## ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

19. Approbation des principes et critères de détermination, de répartition et d'attribution des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature attribuables aux membres du Conseil de Surveillance ;
20. Autorisation et pouvoirs à donner au Directoire de procéder à l'acquisition d'actions dans le cadre d'un nouveau programme de rachat d'actions ;
21. Pouvoirs

## ORDRE DU JOUR EXTRAORDINAIRE

22. Autorisation de réduction du capital par annulation d'actions propres détenues par la Société ;
23. Autorisation à consentir au Directoire pour une durée de trente-huit mois, à l'effet de procéder à l'attribution gratuite d'actions à émettre, avec suppression du droit préférentiel de souscription des actionnaires, ou d'actions existantes au profit des salariés et/ou de dirigeants mandataires sociaux de la société et des entités liées dans la limite de 1,7% du capital ;
24. Pouvoirs.





# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Rapport du Directoire sur les comptes sociaux et consolidés au 31 mars 2017



# AGENDA

- Événements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Actualités champenoises et travaux
- Perspectives et conclusion



# AGENDA

- Événements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Actualités champenoises et travaux
- Perspectives et conclusion

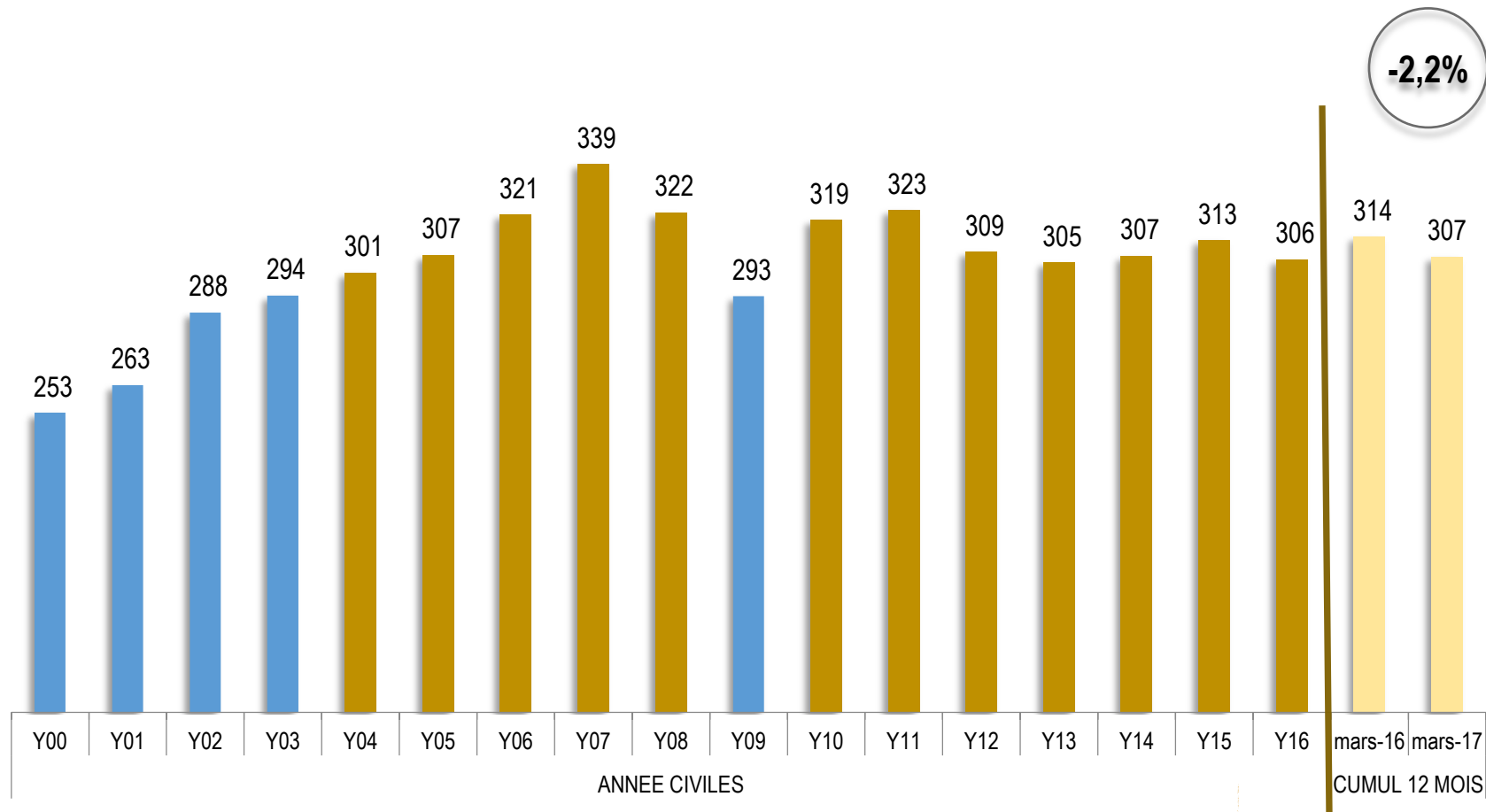


## UN RÉSULTAT OPÉRATIONNEL HORS CHANGE STABLE VS 2015-2016

- grâce à l'effet prix/mix
- une gestion rigoureuse des charges
- dans des conditions adverses :
  - marché en baisse de -2.2% (12 mois fin mars 2017)
  - avec des zones très affectées (Afrique, Moyen-Orient...)
  - brexit (impact £/€)
  - arrêt de la distribution des whiskies Suntory en France...
  - décisions d'arrêts volumes nécessaires à la rentabilité future

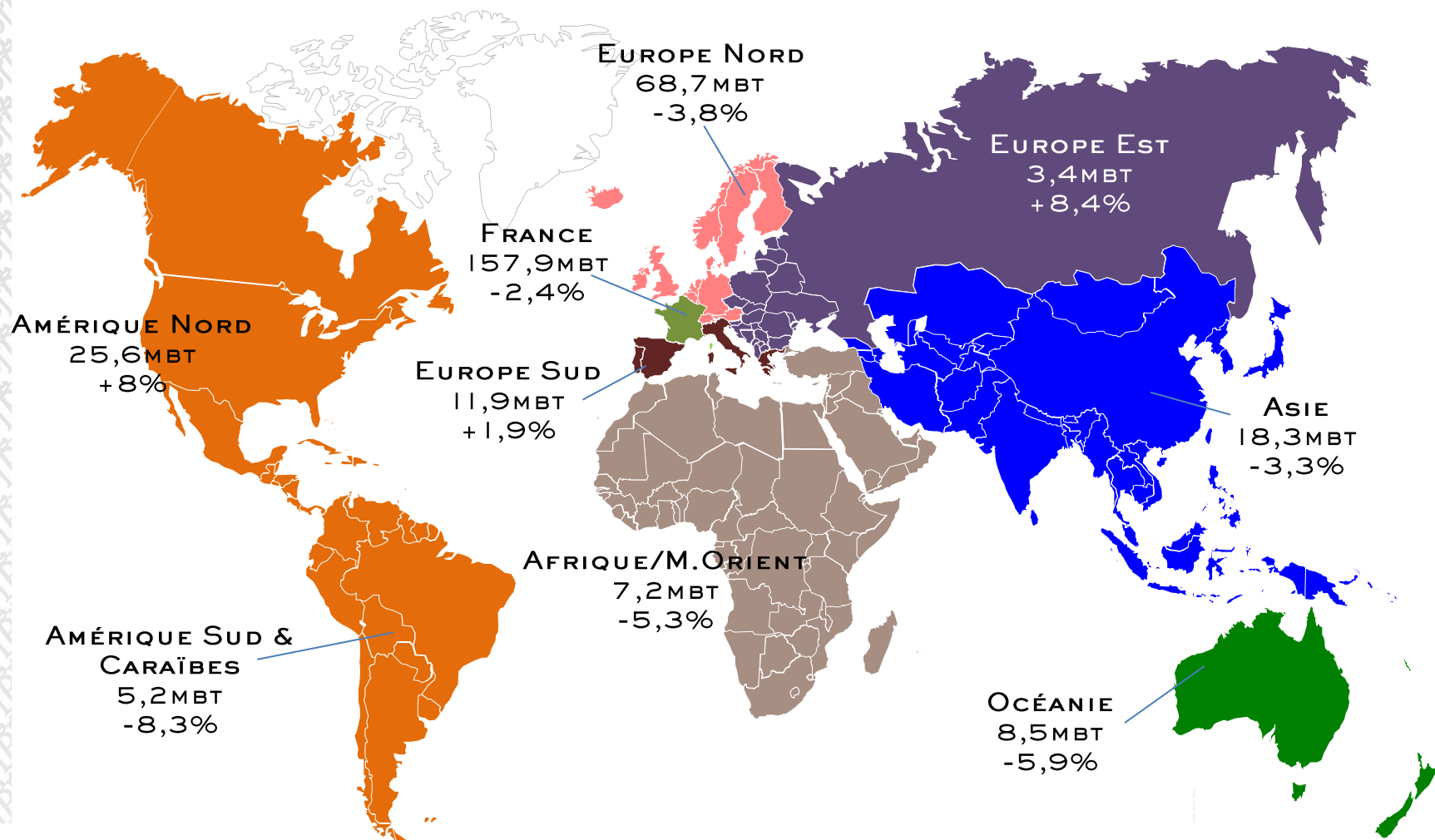


# UN MARCHÉ EN RETRAIT EN CUMUL 12 MOIS FIN MARS



# HORS AMÉRIQUE DU NORD ET EUROPE DE L'EST/SUD, TOUTES LES ZONES SONT EN RETRAIT

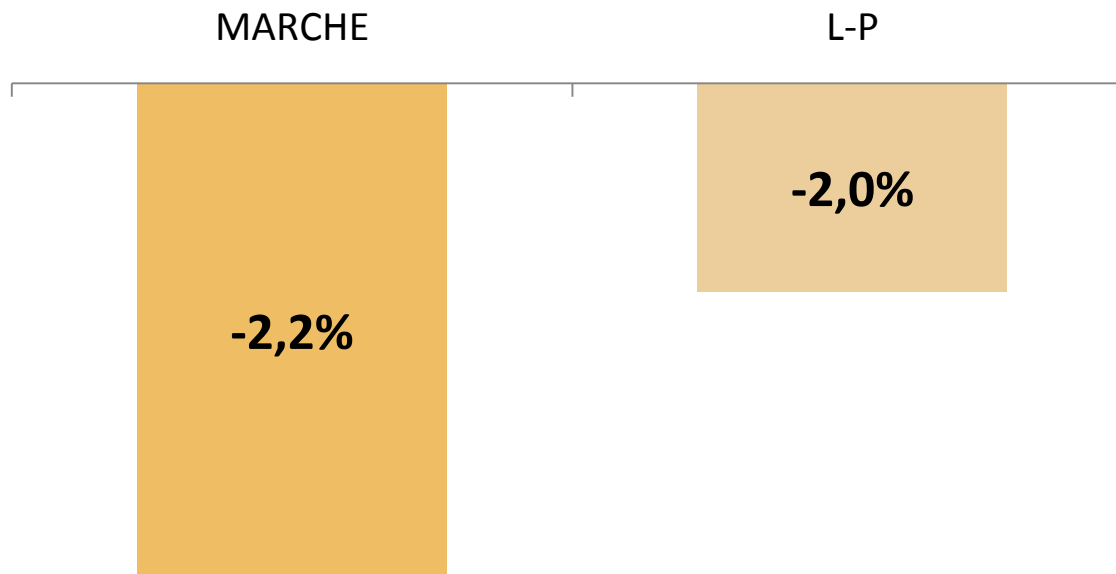
SITUATION DES EXPÉDITIONS MONDIALES EN 2016 [SOURCE CIVC]





# A FIN MARS 2017 LA PERFORMANCE EN VOLUME DE LA MARQUE LAURENT-PERRIER EST SUPÉRIEURE À CELLE DU MARCHÉ

EVOLUTION 12 MOIS FIN MARS :  
VOLUME



# AGENDA

- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Actualités champenoises et travaux
- Perspectives et conclusion



# CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE 2016-2017

## GROUPE LAURENT-PERRIER / DONNÉES PUBLIÉES

(en millions d'euros)	2016	2017	Variations
Chiffre d'affaires	244,8	230,6	-5,8%
Marge brute <i>en % chiffre d'affaires</i>	114,9 46,9%	108,5 47,0%	-5,6% +0,1Pt
<b>Résultat opérationnel</b> <i>en % chiffre d'affaires</i>	<b>44,5</b> 18,2%	<b>41,1</b> 17,8%	<b>-7,8%</b> -0,4Pt
<b>Résultat net part du groupe</b> <i>en % chiffre d'affaires</i>	<b>25,2</b> 10,3%	<b>23,2</b> 10,1%	<b>-7,9%</b> -0,2Pt
Cash-flow opérationnel *	11,7	1,7	-10,0

\* Trésorerie générée par l'activité – investissements nets

# CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE 2016-2017

## GROUPE LAURENT-PERRIER / RETRAITEMENTS ORGANIQUES

(en millions d'euros) Vs 2015-2016	Change	Activités tiers	Marge s/récolte	Provisions	TOTAL
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>+5,7</b>	<b>+0,9</b>		<b>-0,0</b>	<b>+6,5</b>
<b>Marge brute</b>	<b>+5,2</b>	<b>+0,3</b>	<b>+0,7</b>	<b>-0,0</b>	<b>+6,2</b>
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>+3,7</b>	<b>+0,6</b>	<b>+0,7</b>	<b>-0,7</b>	<b>+4,4</b>

# CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE 2016-2017

## GRUPE LAURENT-PERRIER / DONNÉES ORGANIQUES

(en millions d'euros)	2016	2017 Organique *	Variations Organiques*
Chiffre d'affaires	244,8	237,1	-3,2%
Marge brute	114,9	114,7	-0,2%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	46,9%	48,4%	+1,4Pt
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>44,5</b>	<b>45,5</b>	<b>+2,2%</b>
<i>en % chiffre d'affaires</i>	18,2%	19,2%	+1,0Pt

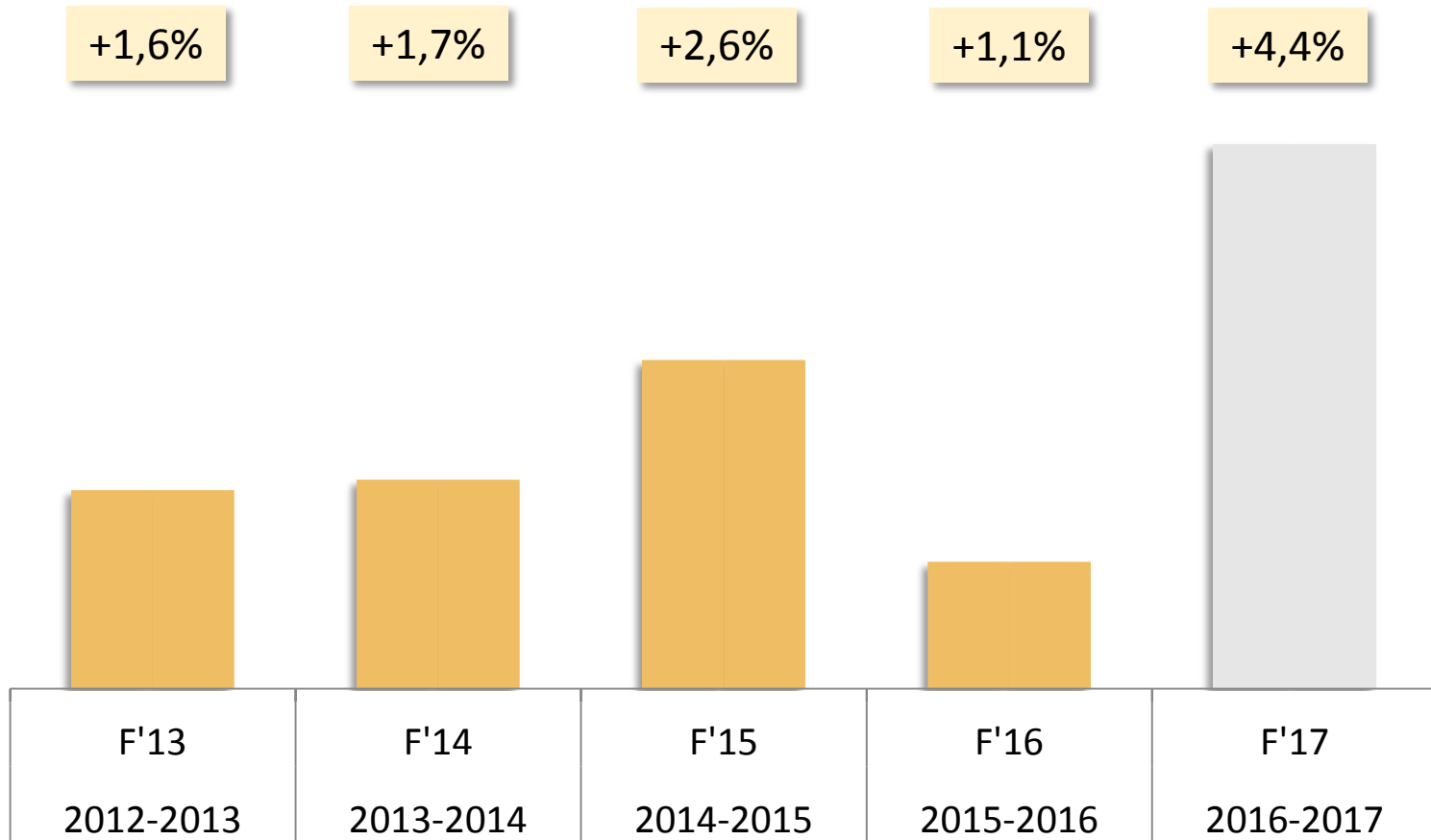
\* Hors change, activité pour compte de tiers, marges sur récolte et provisions

# AGENDA

- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Actualités champenoises et travaux
- Perspectives : poursuite de la politique de valeur

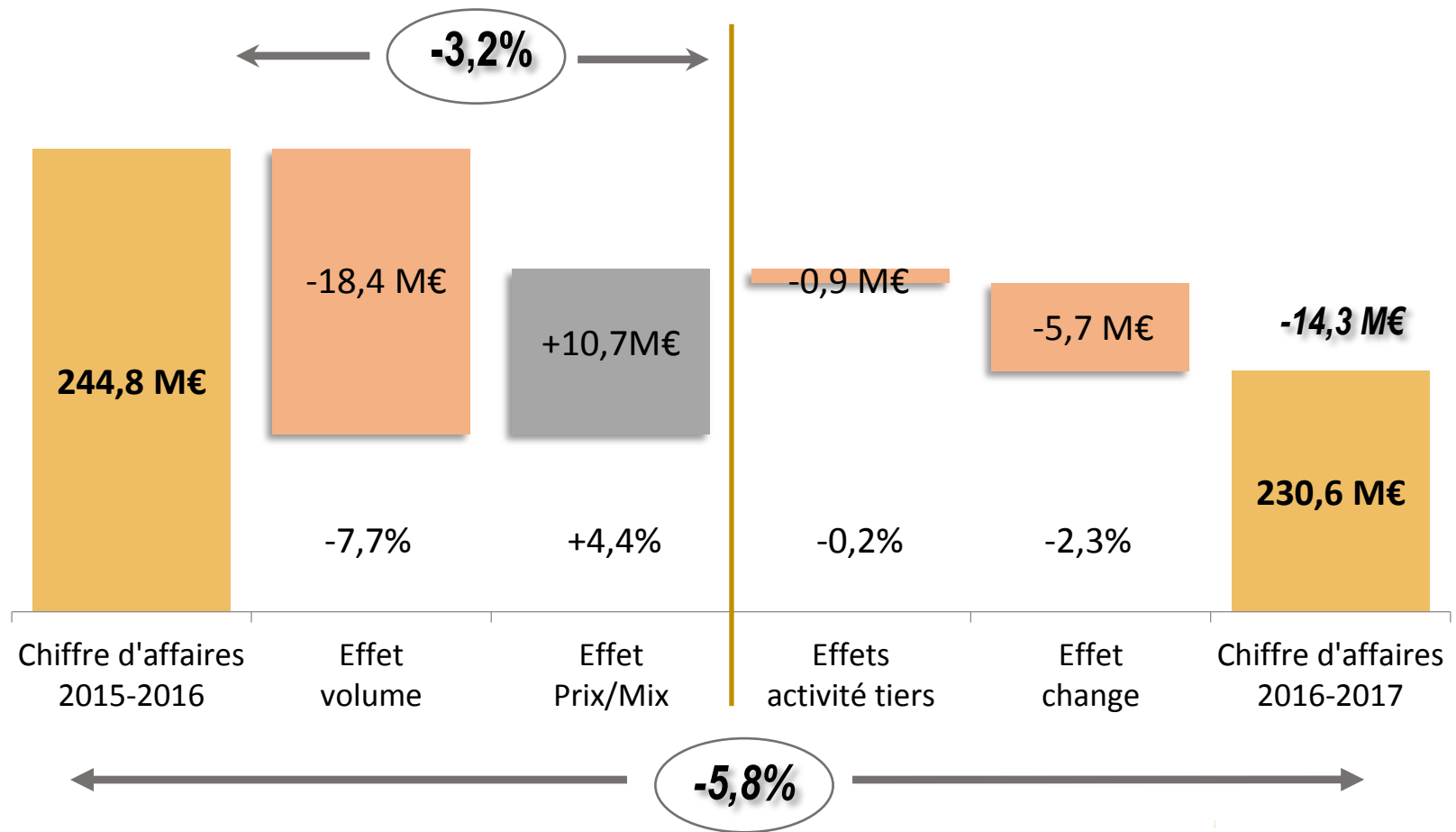


# UN EFFET PRIX/MIX QUI ATTEINT UN DE SES PLUS HAUTS NIVEAUX (HORS EFFET DE CHANGE)



# LE CHIFFRE D'AFFAIRES EST EN RETRAIT DE 3,2% DONNÉES COMPARABLES

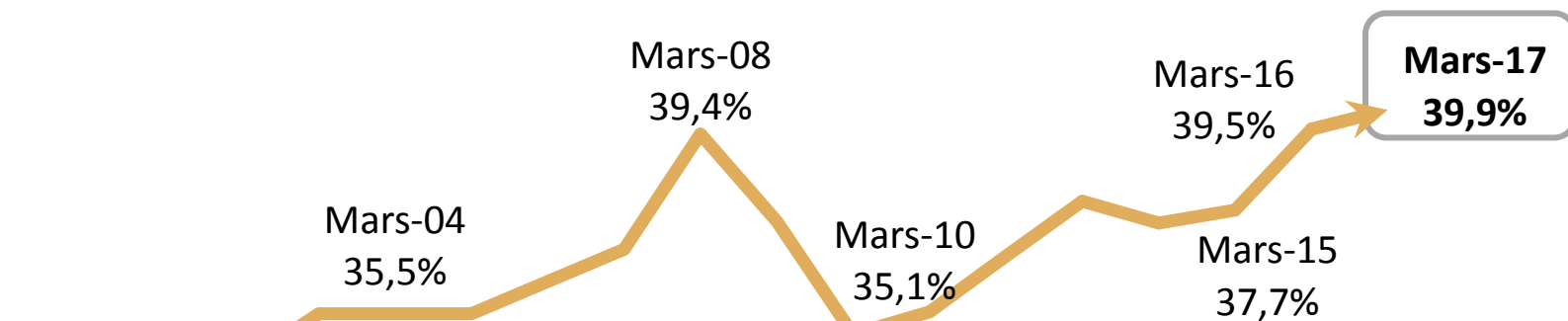
GRUPE LAURENT-PERRIER - VS ANNÉE PRÉCÉDENTE (M€)





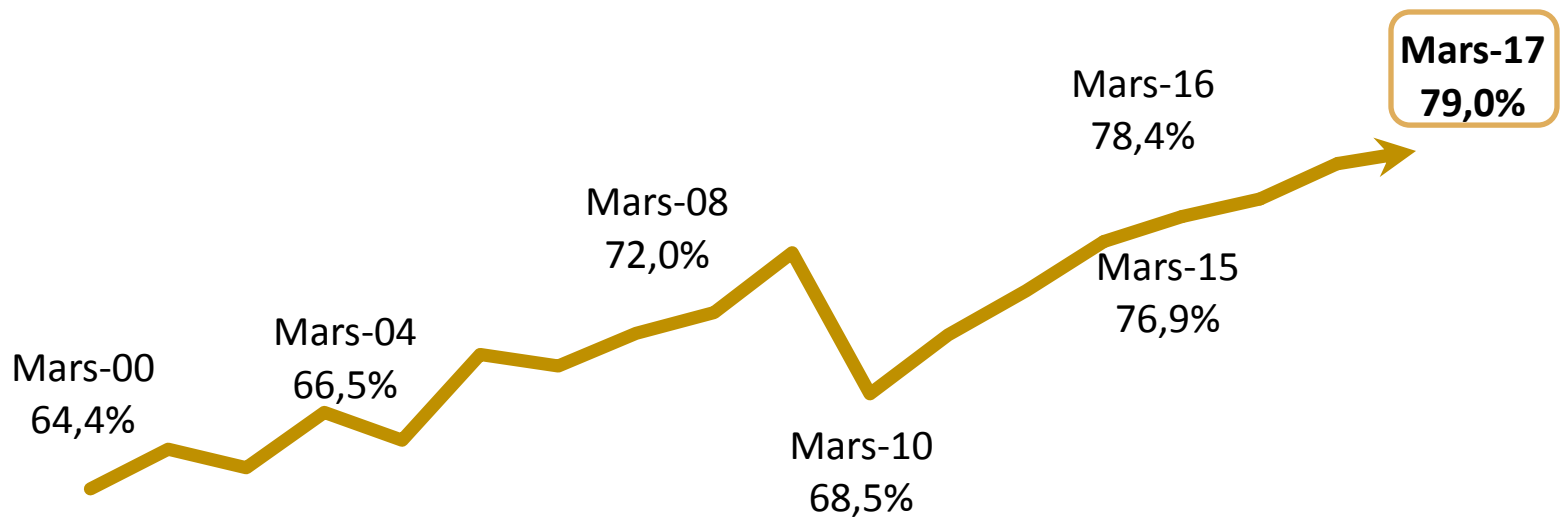
# LE POIDS DES CUVÉES HAUTS DE GAMME EST PROCHE DU SEUIL DES 40 % DU C.A.

## PART DU CHIFFRE D'AFFAIRES HDG MARQUE LAURENT-PERRIER



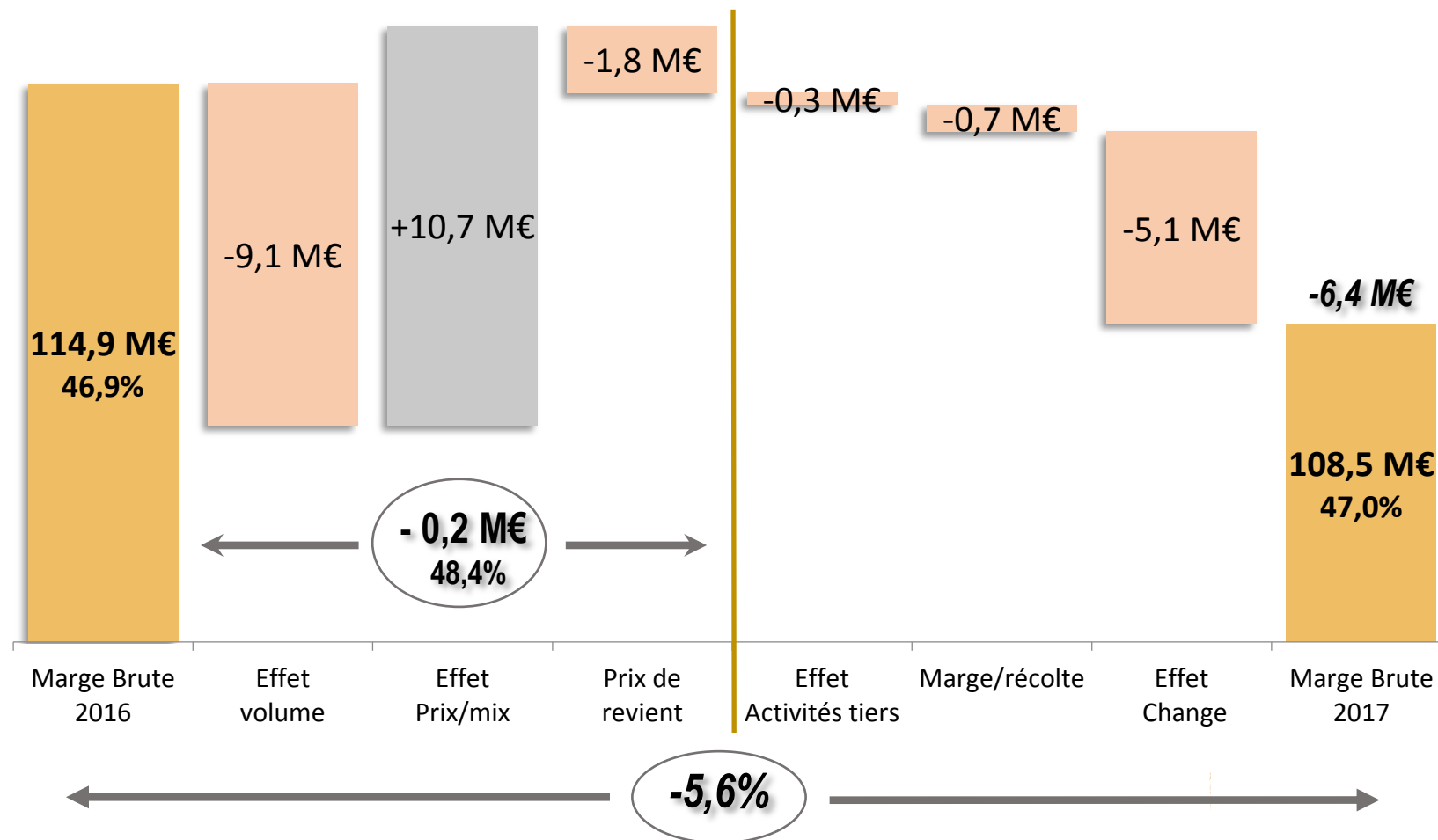
# PROCHE DE 80%, LA PART DE L'EXPORT DE LA MARQUE LAURENT-PERRIER POURSUIT SA CROISSANCE

PART DU CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT  
MARQUE LAURENT-PERRIER



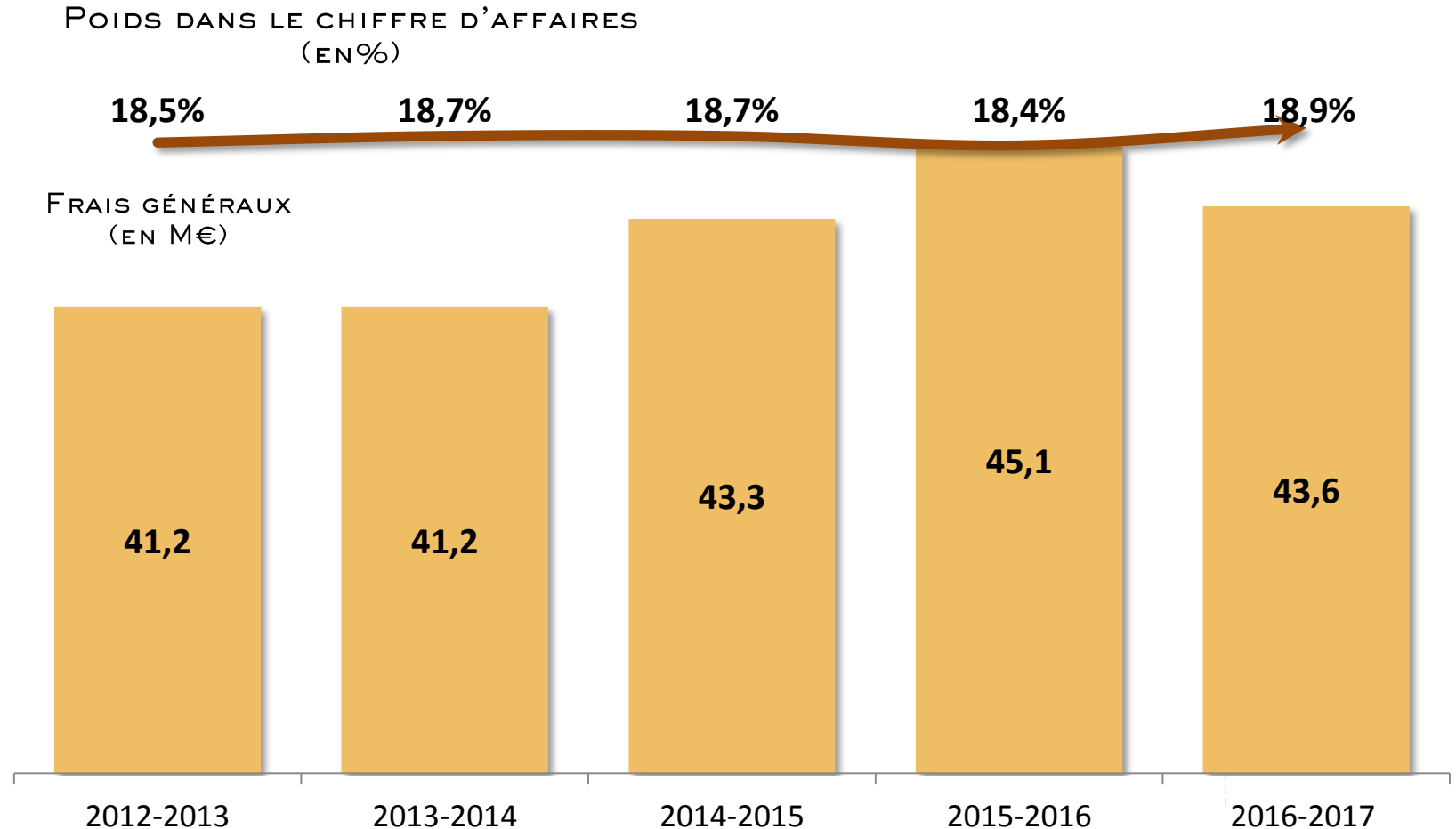
# LA MARGE BRUTE ORGANIQUE RESTE SOLIDE

GRUPE LAURENT-PERRIER - VS ANNÉE PRÉCÉDENTE (M€)



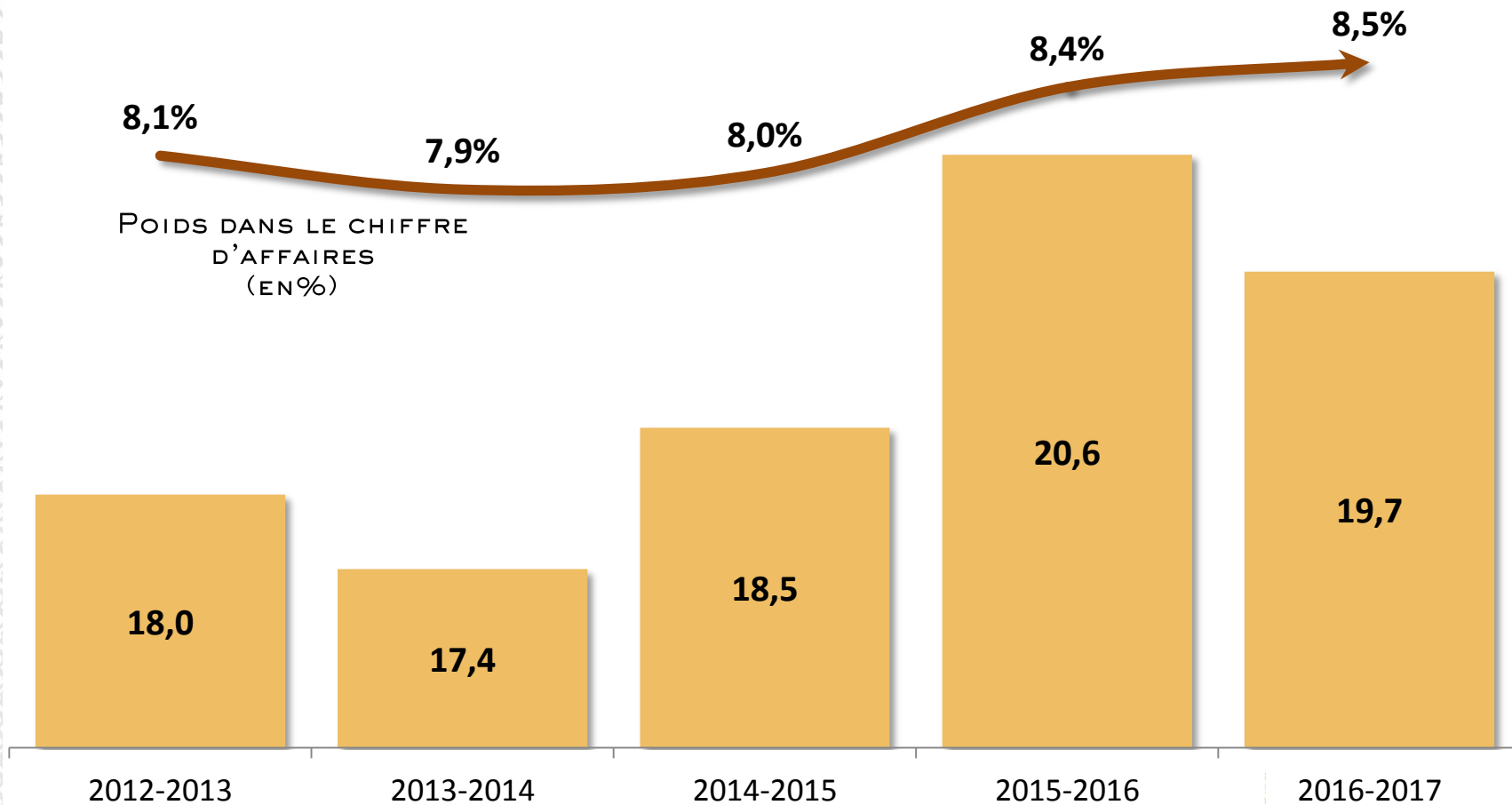
# LES FRAIS GÉNÉRAUX SONT EN REcul DE 1,5 M€ (1,0 M€ HORS CHANGE)

GROUPE LAURENT-PERRIER - DONNÉES PUBLIÉES



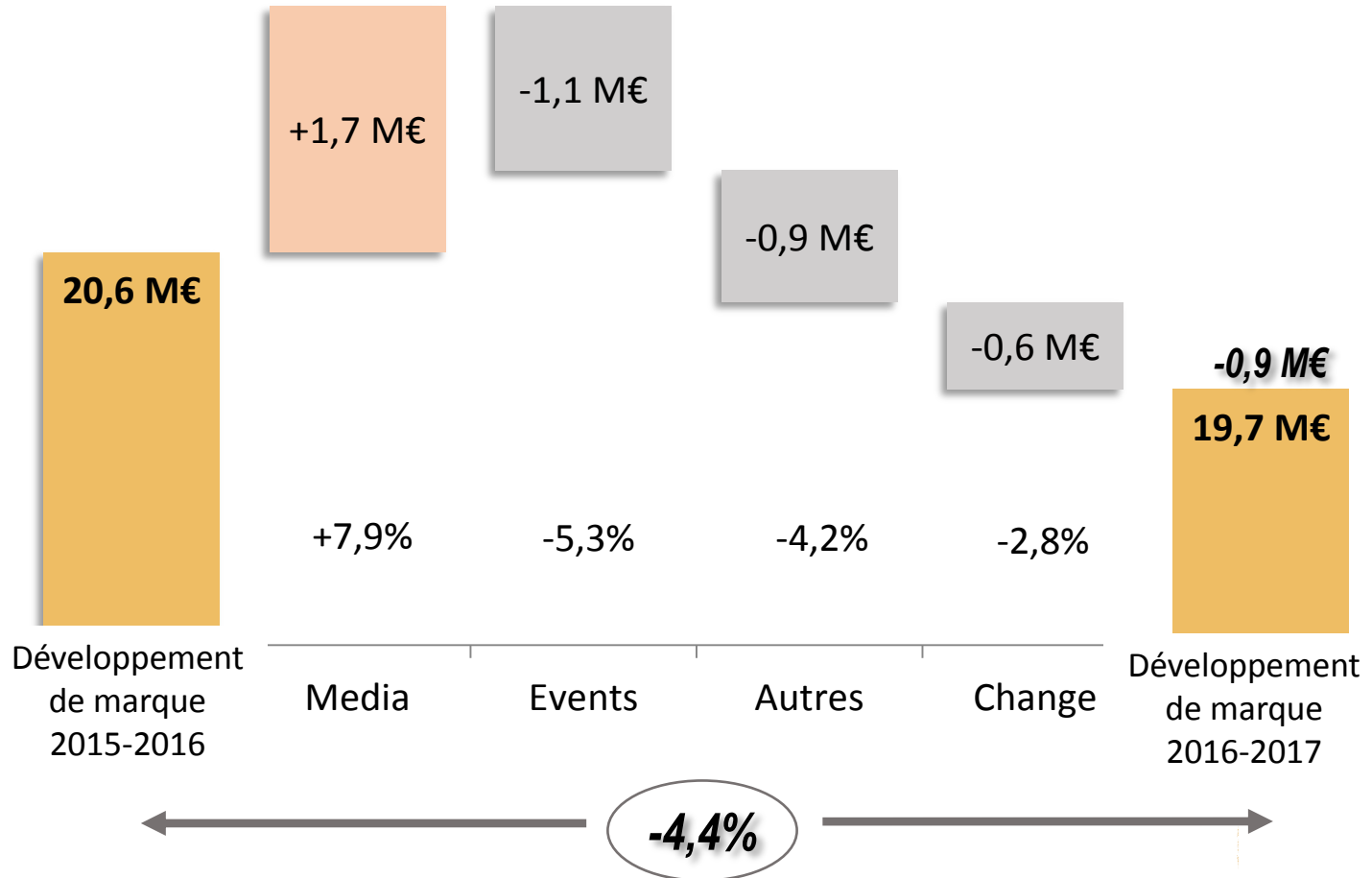
# DES DÉPENSES DE SOUTIEN DE MARQUE STABLES EN %...

GRUPE LAURENT-PERRIER - DONNÉES PUBLIÉES



# ...TOUT EN CONTINUANT À INVESTIR EN COMMUNICATION

## GROUPE LAURENT-PERRIER - VS ANNÉE PRÉCÉDENTE (M€)



# L'INVESTISSEMENT MEDIA FONCTIONNE

PAYS	MARCHÉ 2015		FIG	F17
	MBT	POIDS	NB VAGUES MÉDIA	NB VAGUES MÉDIA
FRANCE	162	52%	1	2
UK	34	11%	1	2
USA (NY)	6	2%	-	1
ITALIE	6	2%	-	1
<b>TOTAL</b>	<b>208</b>	<b>67%</b>	<b>2</b>	<b>6</b>

(\* ) HORS HONORAIRES ET FRAIS TECHNIQUES



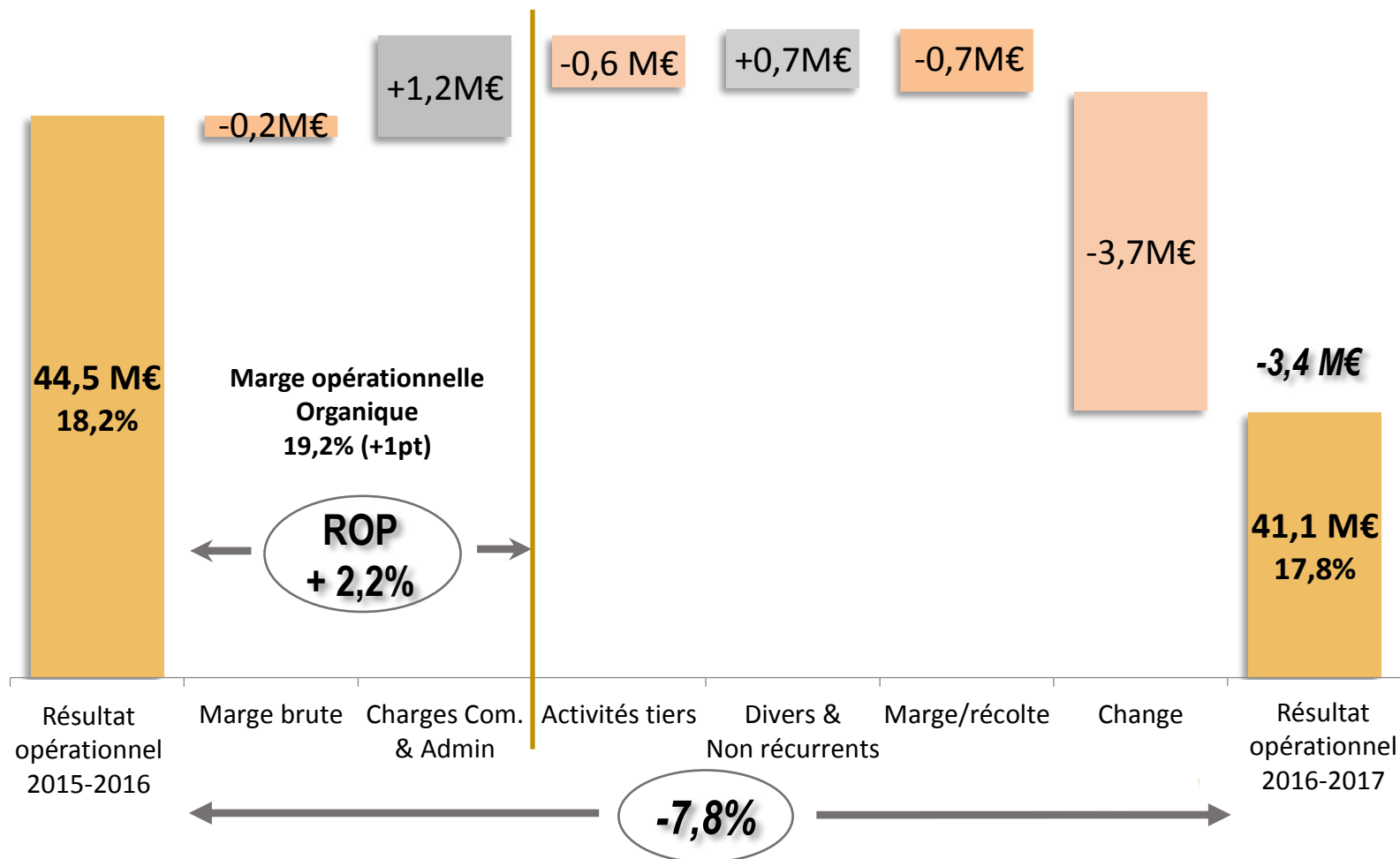
- **Sur ces 4 zones :**

- Volume +3%
- PMV +3%



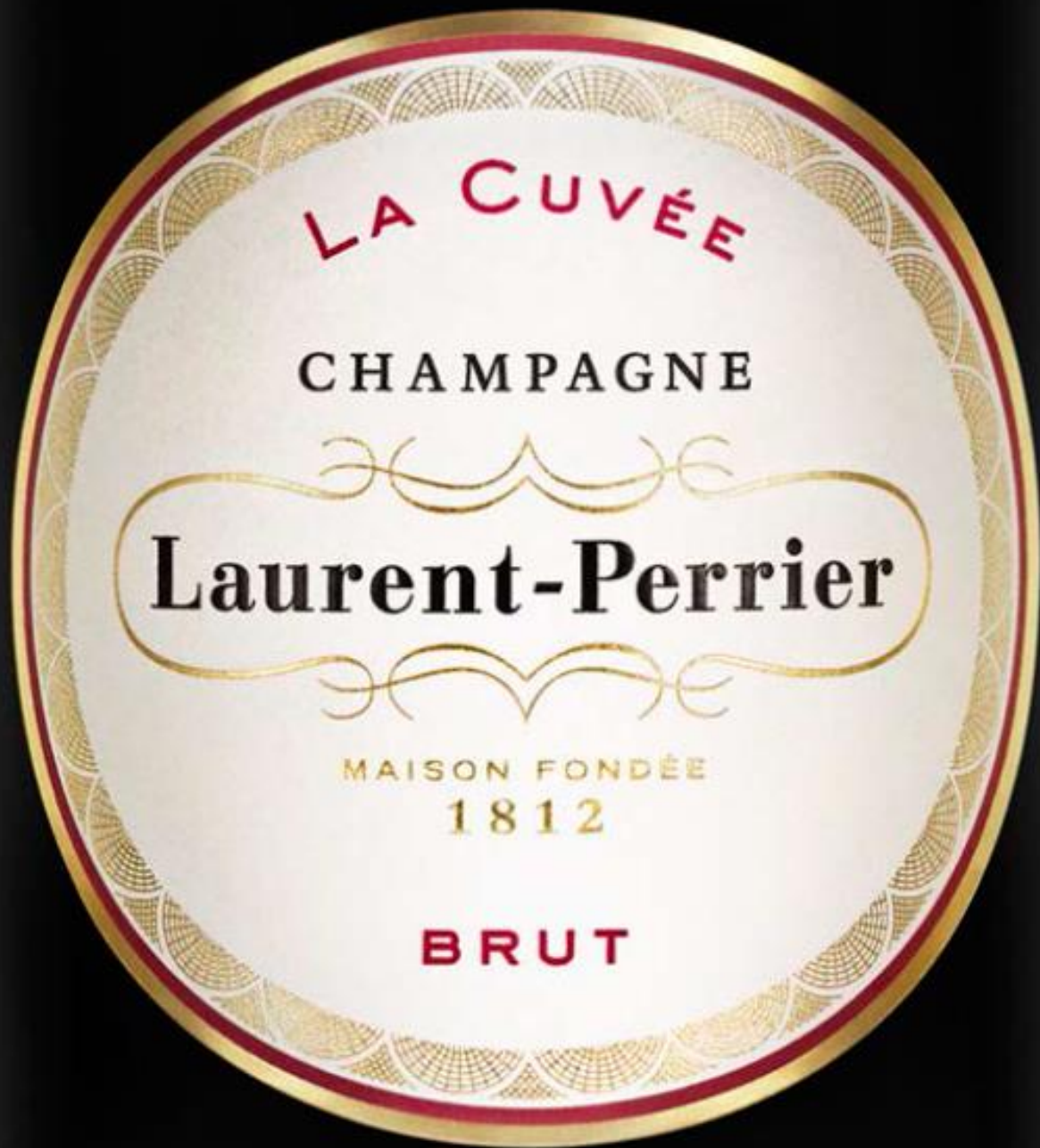
# LE RÉSULTAT OPÉRATIONNEL ORGANIQUE PROGRESSE

## GROUPE LAURENT-PERRIER - VS ANNÉE PRÉCÉDENTE (M€)





Laurent-Perrier  
LA CUVÉE



LA CUVÉE

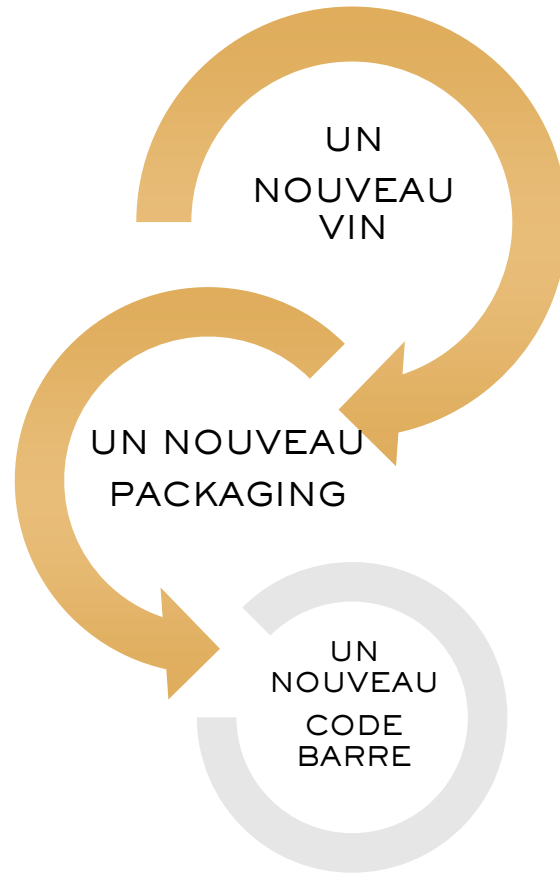
CHAMPAGNE

Laurent-Perrier

MAISON FONDÉE  
1812

BRUT

# LE LANCEMENT DE LA CUVÉE



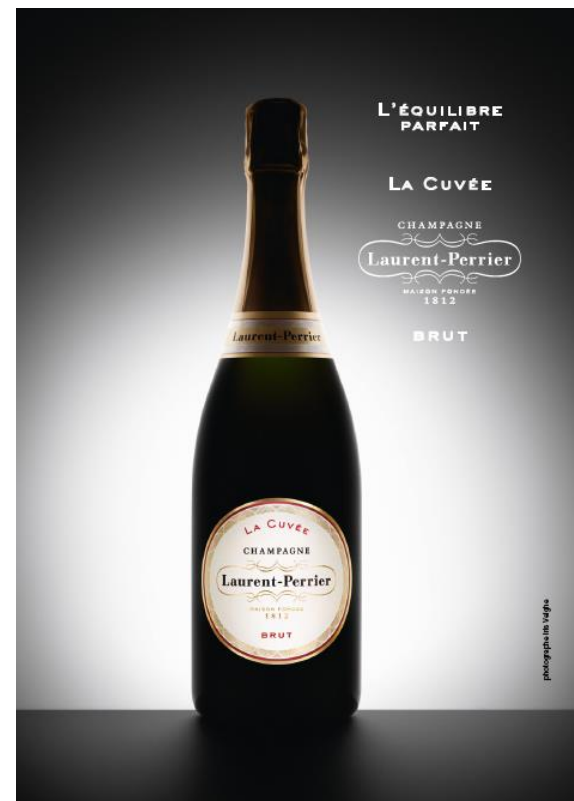
# LA CUVÉE EN 4 POINTS

- **LA CUVÉE** c'est un assemblage des meilleurs jus (seulement 80% de l'extraction des jus de raisin).
- **LA CUVÉE** c'est un très long vieillissement dans nos caves jusqu'à une maturité parfaite.
- **LA CUVÉE** c'est un approvisionnement à partir de plus de 100 crus sélectionnés par Laurent-Perrier.
- **LA CUVÉE** c'est une majorité de Chardonnay (de 50 à 55%) dans l'assemblage.

# LE LANCEMENT DE LA CUVÉE DOIT CONTRIBUER À RENFORCER LA POLITIQUE DE VALEUR EN 2017-2018

## Premiers constats :

- Prix : ✓
  - Volume : ? / un premier test favorable
- 
- Mais à confirmer
  - Sur un marché qui reste très incertain



# AGENDA

- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- **Structure financière**
- Actualités champenoises et travaux
- Perspectives et conclusion

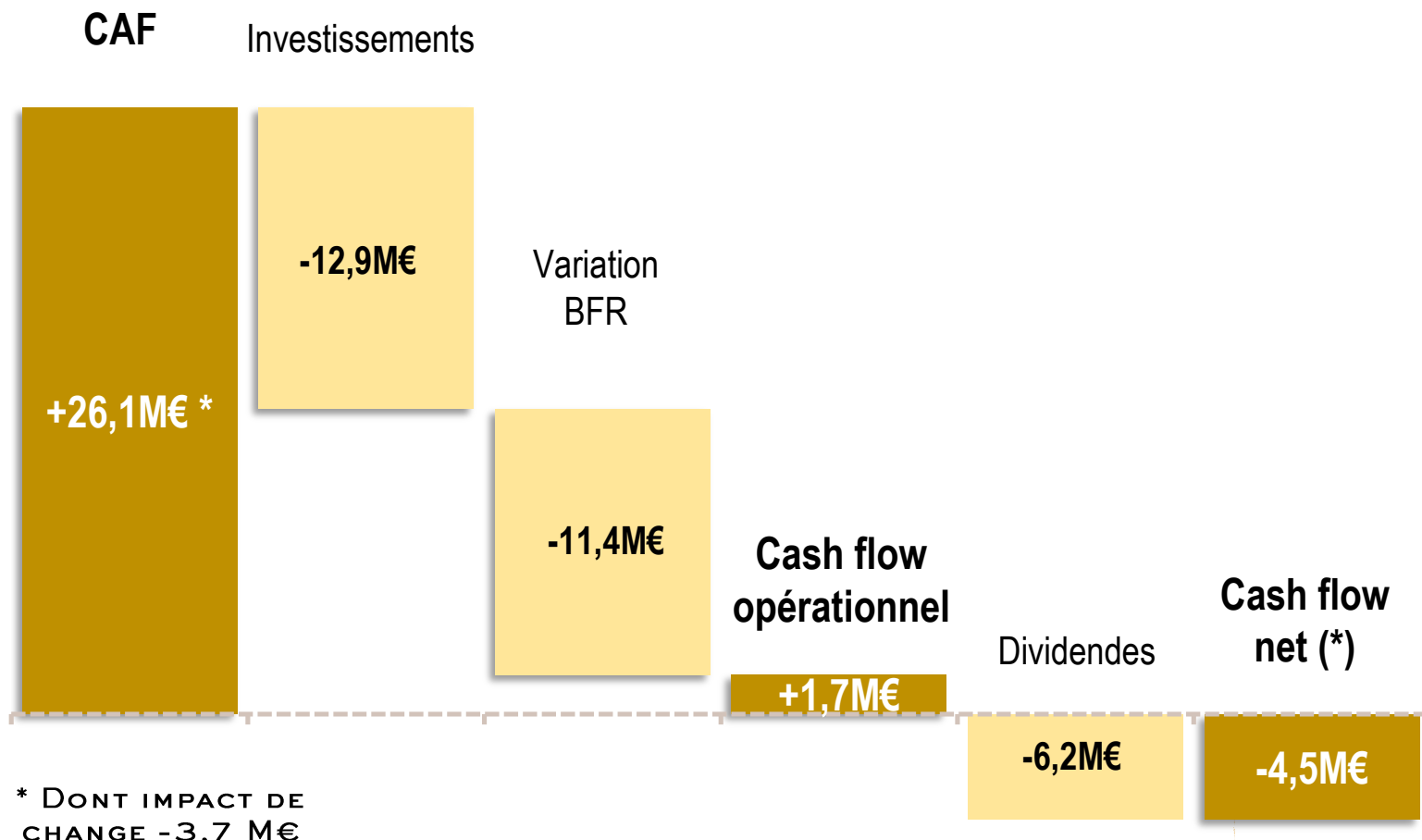


# COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2016-2017

## GROUPE LAURENT-PERRIER / DONNÉES PUBLIÉES

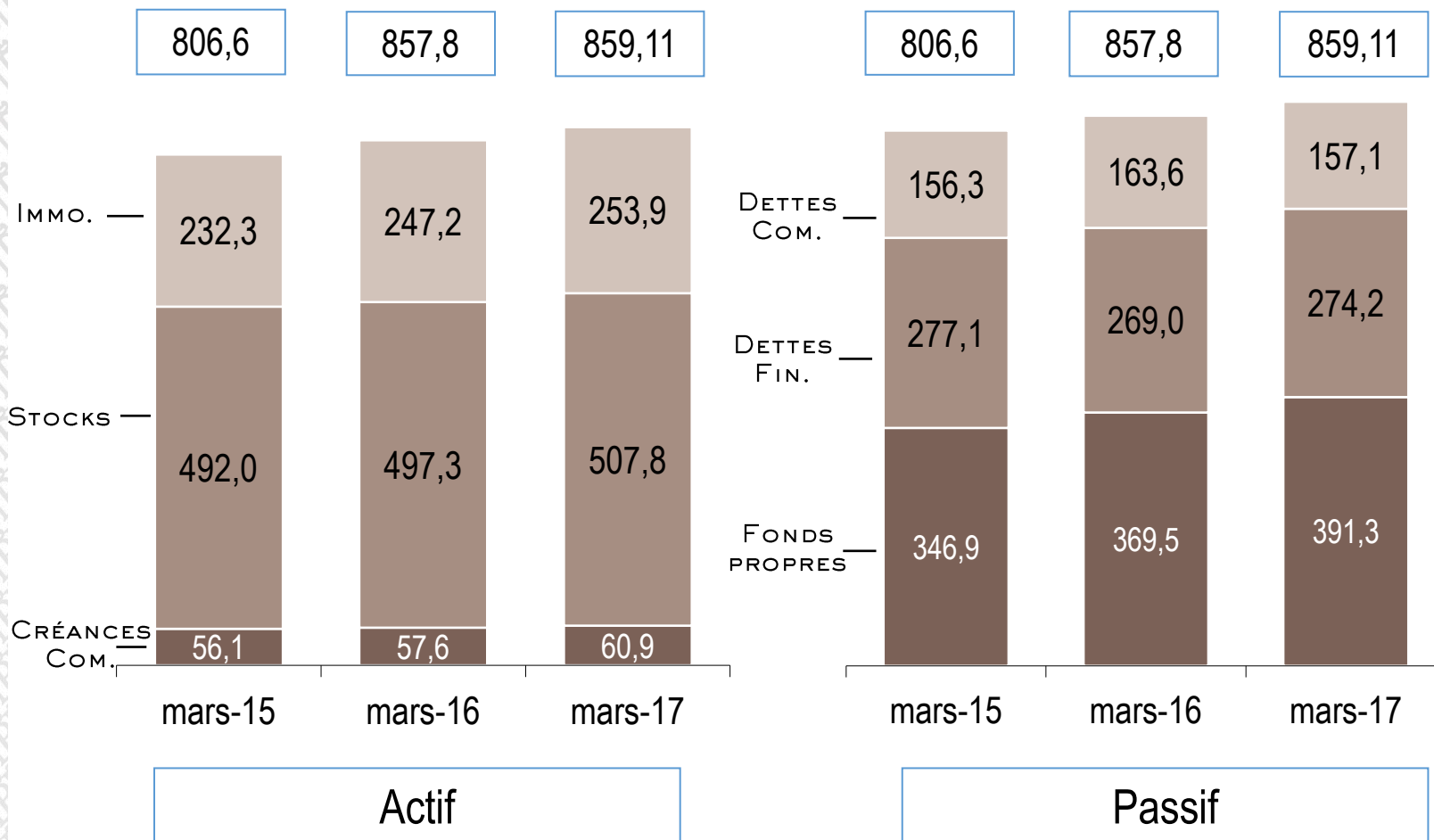
(en millions d'euros)	2016	2017	Variations
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>244,8</b>	<b>230,6</b>	<b>-5,8%</b>
<b>Marge brute</b>	<b>114,9</b>	<b>108,5</b>	<b>-5,6%</b>
<i>en % chiffre d'affaires</i>	<i>46,9%</i>	<i>47,0%</i>	<i>+0,1Pts</i>
Développement de marque & Comm.	-20,6	-19,7	-4,4%
Charges Com. et Admin.	-50,9	-49,2	-3,4%
Autres charges & Produits	1,2	1,5	+29,0%
<b>Résultat opérationnel</b>	<b>44,5</b>	<b>41,1</b>	<b>-7,8%</b>
<i>en % chiffre d'affaires</i>	<i>18,20%</i>	<i>17,8%</i>	<i>-0,4Pts</i>
Résultat financier	-6,2	-6,3	+1,5%
Impôts	-13,1	-11,6	-11,5%
<b>Résultat net part du groupe</b>	<b>25,2</b>	<b>23,2</b>	<b>-7,9%</b>
<i>en % chiffre d'affaires</i>	<i>10,3%</i>	<i>10,1%</i>	<i>-0,2Pts</i>
Cash-flow opérationnel	11,7	1,7	-10,0

# LE CASH FLOW EST IMPACTÉ PAR L'EFFET CHANGE SUR LA CAF, LE PROGRAMME D'INVESTISSEMENTS ET L'AUGMENTATION DES STOCKS



# SOLIDITÉ FINANCIÈRE MAINTENUE

## GRUPE LAURENT-PERRIER [EN M€]

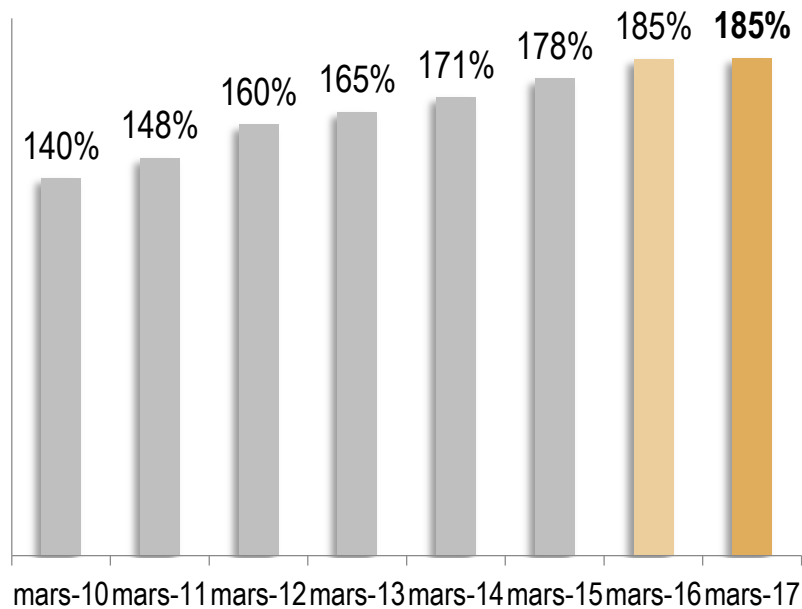


\*y compris provisions pour risques et charges et impôts différés

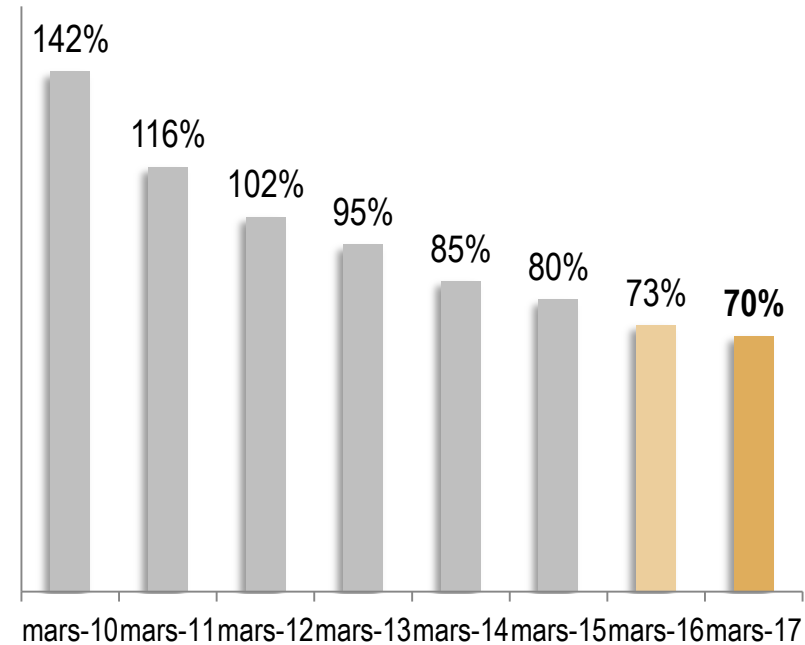


# DES RATIOS FINANCIERS TOUJOURS EN AMÉLIORATION

## GRUPE LAURENT-PERRIER [EN %]



STOCKS/ENDETTEMENT NET  
À FIN MARS EN %



ENDETTEMENT NET/FONDS PROPRES  
À FIN MARS EN %



# DEPUIS LA CLÔTURE :



# RENFORCEMENT DE LA STRUCTURE FINANCIÈRE

- Améliorer la durée moyenne de la dette
- Se doter d'une structure de financement ayant un coût inférieur ou égal à celui de la dette actuelle
- En se protégeant mieux contre une hausse future des taux



# AGENDA

- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Actualités champenoises et travaux
- Perspectives : poursuite de la politique de valeur



# ACTUALITÉS CHAMPENOISES

Gelées de printemps 19/20 avril (-7°)

Ventes et niveau des stocks influenceront le volume tirable



# POINTS SUR LE PLANNING DES INVESTISSEMENTS PLURIANNUELS À TOURS-SUR-MARNE

[ANNÉE CALENDRAIRE]

		2 <sup>ème</sup> semestre 2014	1 <sup>er</sup> semestre 2015	2 <sup>ème</sup> semestre 2015	1 <sup>er</sup> semestre 2016	2 <sup>ème</sup> semestre 2016	1 <sup>er</sup> semestre 2017	2 <sup>ème</sup> semestre 2017	1 <sup>er</sup> semestre 2018	2019/ 2021
<i>centralisation des processus d'élaboration</i>	Caves	→						→		
	Cuverie			→						
<i>refonte des structures accueil et visites</i>	Accueil Visite								→	
<i>rénovation du cadre de travail</i>	Cadre Bureau								→	

# AGENDA

- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Actualités champenoises et travaux
- Perspectives et conclusion



# PERSPECTIVES ET CONCLUSION

- Grande prudence sur l'évolution du marché en volume
- Poursuite de la politique de valeur
- Arbitrage entre marge et volume en fonction des marques
- Avec une structure financière adaptée







# COLLECTE DES QUESTIONS ÉCRITES



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Commissaire aux comptes



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Rapports des Commissaires aux comptes  
sur les comptes et opérations de l'exercice



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Rapport du Conseil de Surveillance



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le  
contrôle interne

*Ce rapport a été approuvé par le Conseil de  
Surveillance*



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Affectation du résultat



# PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT (CHIFFRES ARRONDIS)

Bénéfice de l'exercice :	6,47M€
Report à nouveau :	<u>9,75M€</u>
Solde disponible	16,23M€
Dividende aux actionnaires :	6,19M€
Nouveau montant du compte report à nouveau:	10,03M€





# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Dividende : 1,05 € par action

Mise en paiement : 20 juillet 2017



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Valeur des 44 445 actions propres 3,0 M€

Cette somme de 3,0 M€ correspondant à la valeur comptable des 44 445 actions propres détenues au 31 mars 2017 par la Société doit figurer au compte « réserve pour actions propres ».

La réserve pour « actions propres » s'élève à ce jour à 6,98 M€.



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Commissaire aux comptes



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur  
les conventions



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Jetons de présence : 186 154 euros

(montant inchangé par rapport à l'année dernière)



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Examen des mandats



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Mandats arrivés à échéance :

Commissaire aux comptes titulaire:

- KPMG

Membres du Conseil de Surveillance:

- M. Maurice de Kervénoaël
- M. Patrick Thomas
- M. Éric Meneux



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Proposition de nomination de Jocelyne Vassoille  
au sein du Conseil de Surveillance





# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Indemnité de départ



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Say on Pay – Politique de rémunération

- Membres du Directoire
- Président du Directoire
- Président du Conseil de Surveillance
- Membres du Conseil de Surveillance



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Descriptif du programme de rachat d'actions propres par Laurent-Perrier disponible sur les sites de l'AMF et de Laurent-Perrier depuis le 7 juin 2017



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Descriptif du programme de rachat d'actions :

1. assurer l'animation du marché et la liquidité de l'action
2. conserver les actions achetées et les remettre ultérieurement à l'échange dans le cadre d'opérations éventuelles de croissance externe
3. assurer la couverture de plans d'options d'achat d'actions ou actions gratuites
4. assurer la couverture de valeurs mobilières
5. procéder à l'annulation éventuelle des actions acquises



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Ordre du jour extraordinaire



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Autorisation et pouvoir à donner au Directoire pour annuler les actions de la Société



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

Autorisation à consentir au Directoire pour l'attribution d'actions gratuites à hauteur de 1,7% du capital



# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Questions-Réponses







# ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 12 JUILLET 2017

## Vote des résolutions

BNP Paribas



1<sup>ÈRE</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation du Rapport du Directoire sur les comptes annuels

Approbation du Rapport du Conseil de Surveillance

Approbation du Président du Conseil de Surveillance sur le contrôle interne



2<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation du Rapport du Directoire sur les comptes consolidés

Approbation du Rapport du Conseil de Surveillance



3<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Quitus aux membres du Directoire



## 4<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Bénéfice de 6 470 715,96 €
- Distribution d'un dividende :
- 1,05 € par action
  
- Affectation du solde du résultat au compte  
« Report à nouveau »



# 5<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des conventions intervenues avec les membres du Conseil de Surveillance, telles qu'elles figurent dans le rapport des Commissaires aux comptes



6<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des conventions intervenues  
avec les membres du Directoire, telles qu'elles  
figurent dans le rapport des Commissaires aux  
comptes





# 7<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des conventions intervenues avec un actionnaire détenant plus de 10% des droits de vote, telles qu'elles figurent dans le rapport des Commissaires aux comptes



8<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation du montant global des jetons de présence alloués aux membres du Conseil de Surveillance : 186 154 euros



9<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de KMPG, Commissaire  
aux comptes titulaire



10<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Nomination de Mme Jocelyne Vassoille, membre  
du Conseil de Surveillance



III<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de  
M. Maurice de Kervénoael, membre du Conseil de  
Surveillance



# 12<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de  
M. Patrick Thomas, membre du Conseil de  
Surveillance



# 13<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Renouvellement du mandat de  
M. Éric Meneux, membre du Conseil de Surveillance



# 14<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des engagements au titre de l'indemnité de cessation de fonction au bénéfice du Président du Directoire à l'occasion du renouvellement de son mandat





# 15<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des engagements au titre du Say on Pay –  
Politique de rémunération des membres du Directoire



# 16<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des engagements au titre du Say on Pay –  
Politique de rémunération du Président du Directoire



# 17<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des engagements au titre du Say on Pay –  
Politique de rémunération du Président du Conseil de  
Surveillance



# 18<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des engagements au titre du Say on Pay –  
Politique de rémunération des membres du Conseil de  
Surveillance



# 19<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation du nouveau programme de rachat  
d'actions



# 20<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION

## COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

### Pouvoirs



21<sup>ÈME</sup> RÉOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
EXTRAORDINAIRE

**Autorisation de réduction du capital par annulation  
d'actions propres détenues par la Société**



22<sup>ÈME</sup> RÉOLUTION  
COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE  
EXTRAORDINAIRE

**Autorisation pour attribuer des actions gratuites**

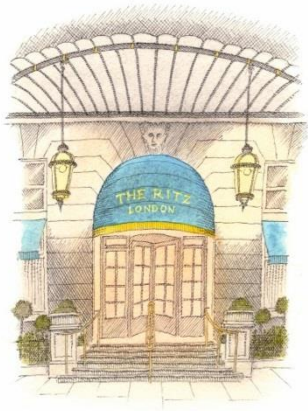




# 23<sup>ÈME</sup> RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

## Pouvoirs





Laurent-Perrier  
chosen by *The Ritz London*



CUVÉE ROSÉ  
CHOSEN BY THE BEST

---

CHAMPAGNE

**Laurent-Perrier**

MAISON FONDÉE  
1812

PLEASE ENJOY RESPONSIBLY



Laurent-Perrier  
choisi par *Le Gstaad Palace.*



CUVÉE ROSÉ  
CHOISIE PAR LES MEILLEURS

---

CHAMPAGNE

**Laurent-Perrier**

MAISON FONDÉE  
1812

\_ ABUS D'ALCOOL EST DANGEREUX POUR LA SANTÉ. À CONSOMMER AVEC MODÉRATION.

