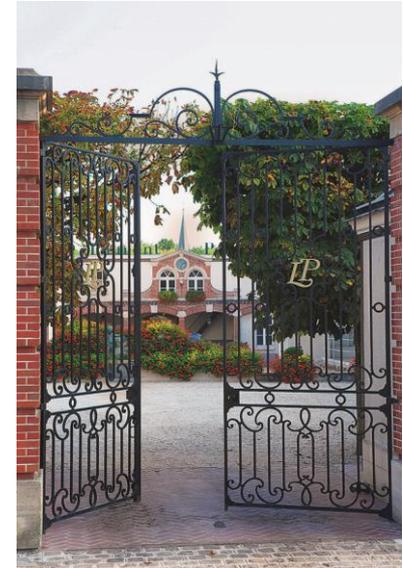




Assemblée Générale – 8 juillet 2015

Assemblée Générale 8 juillet 2015



Assemblée Générale 8 juillet 2015

Composition de votre Directoire



Assemblée Générale 8 juillet 2015

Stéphane Dalyac

Président du Directoire

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Alexandra Pereyre

Membre du Directoire

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Stéphanie Meneux

Membre du Directoire

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Michel Fauconnet

Membre du Directoire

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

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Composition de votre Conseil de Surveillance



Assemblée Générale 8 juillet 2015

Membres du Conseil de Surveillance

Patrick Thomas

Eric Meneux

Marie Cheval

François Philippoteaux

Maurice de Kervénoaël

Claude de Nonancourt

Yann Duchesne

Bernard de La Giraudière

Jean-Louis Pereyre

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 1^{er} juin 2015 dans lequel a été publié l'avis de réunion valant avis de convocation,
- le journal Les Echos du 28-29 mai 2015, 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 ORDINAIRE

1. Présentation du rapport fusionné du Directoire sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2015 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 2015 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 2015;

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 2015;
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 ;
10. Renouvellement du mandat de membre de Conseil de Surveillance de M. Yann Duchesne ;

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

11. Approbation des engagements visés à l'article L 225-90-1 du Code de Commerce, relatif à la nomination de M. Stéphane Dalyac, en qualité de Président du Directoire ;
12. Approbation des engagements visés à l'article L 225-90-1 du Code de Commerce, relatif au Président du Directoire dont le mandat est à renouveler ;
13. 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.

ORDRE DU JOUR EXTRAORDINAIRE *(suite)*

14. Autorisation de réduction du capital par annulation d'actions propres détenues par la Société ;
15. Autorisation et pouvoir à conférer au Directoire pour consentir des Options d'Achat d'Actions de la société dans le cadre du régime institué par les articles L 125-177 du code de commerce ;
16. Autorisation et pouvoir à conférer au Directoire en vue d'attribuer des actions gratuites de la société dans le cadre du régime institué par les articles L 125-197-1 et suivants du code de commerce ;
17. Pouvoirs.



Assemblée Générale 8 juillet 2015

Rapport du Directoire sur les comptes sociaux et consolidés au 31 mars 2015

Agenda

- Chiffres clés et faits marquants
- Résultats
- Perspectives de marché
- Objectif et stratégie de développement

2014-2015 : principales données consolidées

Exercice clos le 31 mars En millions d'euros	2014	2015	Variations
Chiffre d'affaires	220,6	231,9	+5,2%
Résultat opérationnel	40,5	42,1	+4,1%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	18,4%	18,2%	-0,2 pt
Résultat net part du groupe	21,6	22,9	+5,9%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	9,8%	9,9%	+0,1 pt
Cash-flow opérationnel (*)	+14,9	+4,7	-10,2

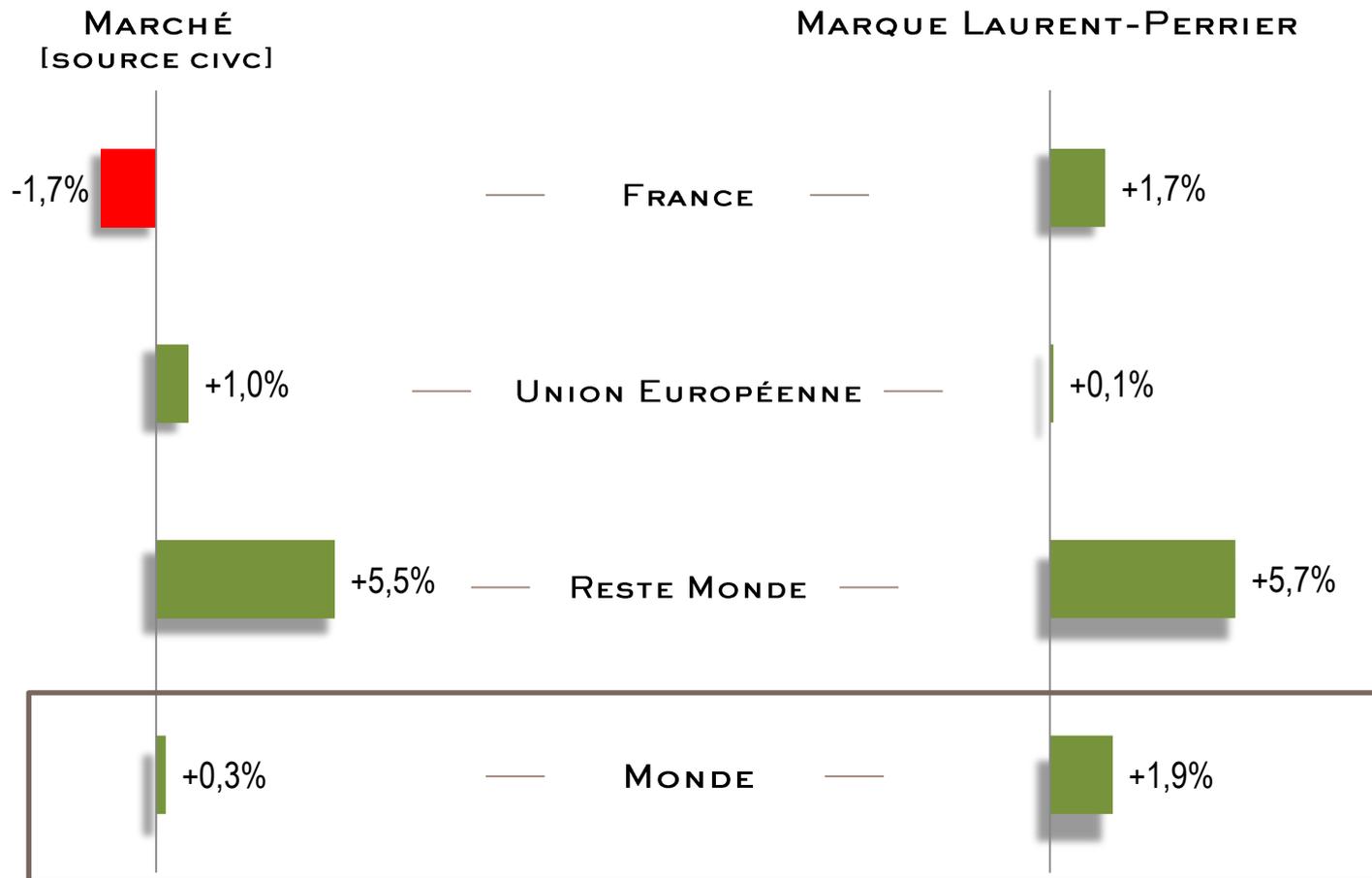
(*) trésorerie générée par l'activité - investissements nets avant dividendes

2014-2015 : le Groupe Laurent-Perrier a continué à investir

- Consolidation du réseau de distribution en propre avec la création d'une filiale en Italie
- Renforcement de la base d'approvisionnement grâce à l'acquisition de la société F. Daumale
- Modernisation de l'outil de production avec le démarrage d'un important programme d'investissements à Tours-sur-Marne

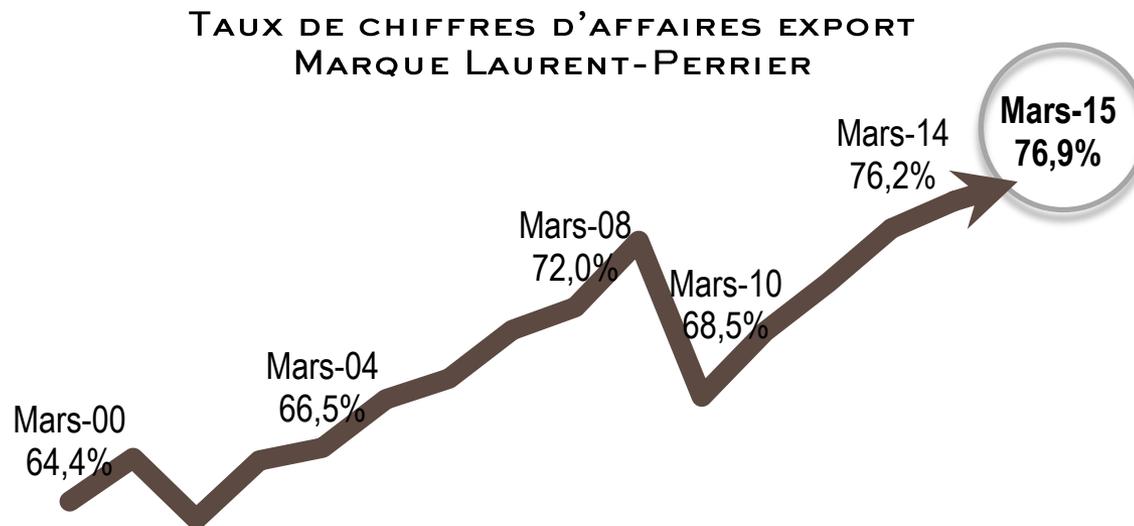
La performance de la marque Laurent-Perrier est supérieure à celle du marché sur l'exercice 2014-2015

[VARIATIONS DES EXPÉDITIONS 12 MOIS FIN MARS 2015]



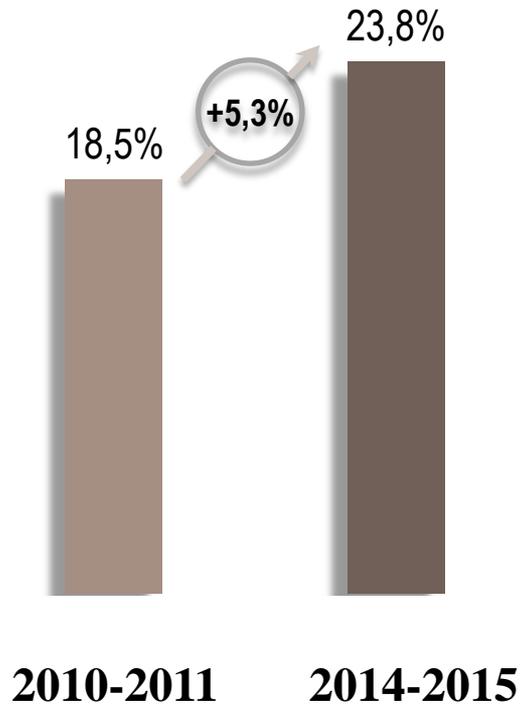
La marque Laurent-Perrier poursuit la croissance de son chiffre d'affaires à l'international

PÉRIODE CUMULÉE 12 MOIS FIN MARS

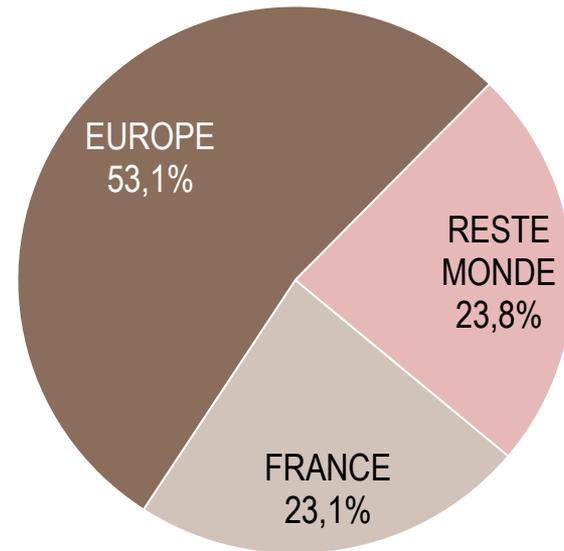


La part du « Reste du Monde » dans le chiffre d'affaires de la marque Laurent-Perrier continue de progresser

POIDS DU RESTE DU MONDE DANS LE CHIFFRE D'AFFAIRES MARQUE LAURENT-PERRIER



RÉPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (F'15) MARQUE LAURENT-PERRIER

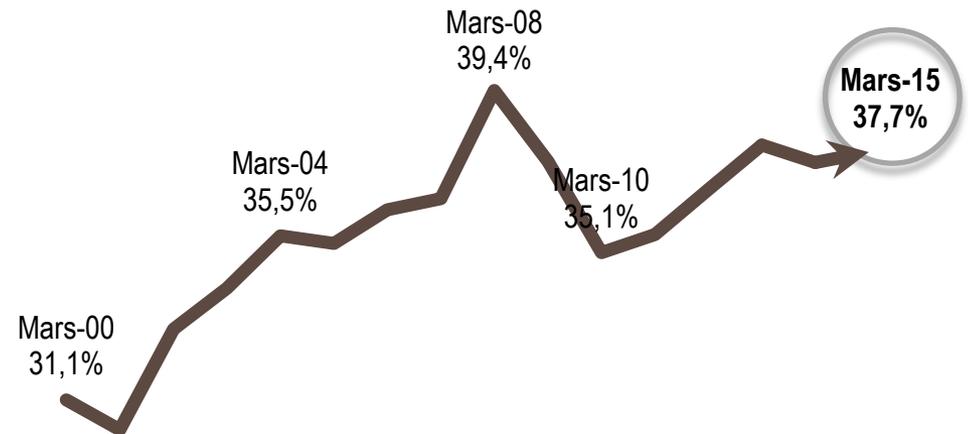


Le poids des cuvées haut de gamme est conforté à un niveau élevé

MARQUE LAURENT-PERRIER : PÉRIODE CUMULÉE 12 MOIS FIN MARS



TAUX DE CHIFFRES D'AFFAIRES HDG
MARQUE LAURENT-PERRIER



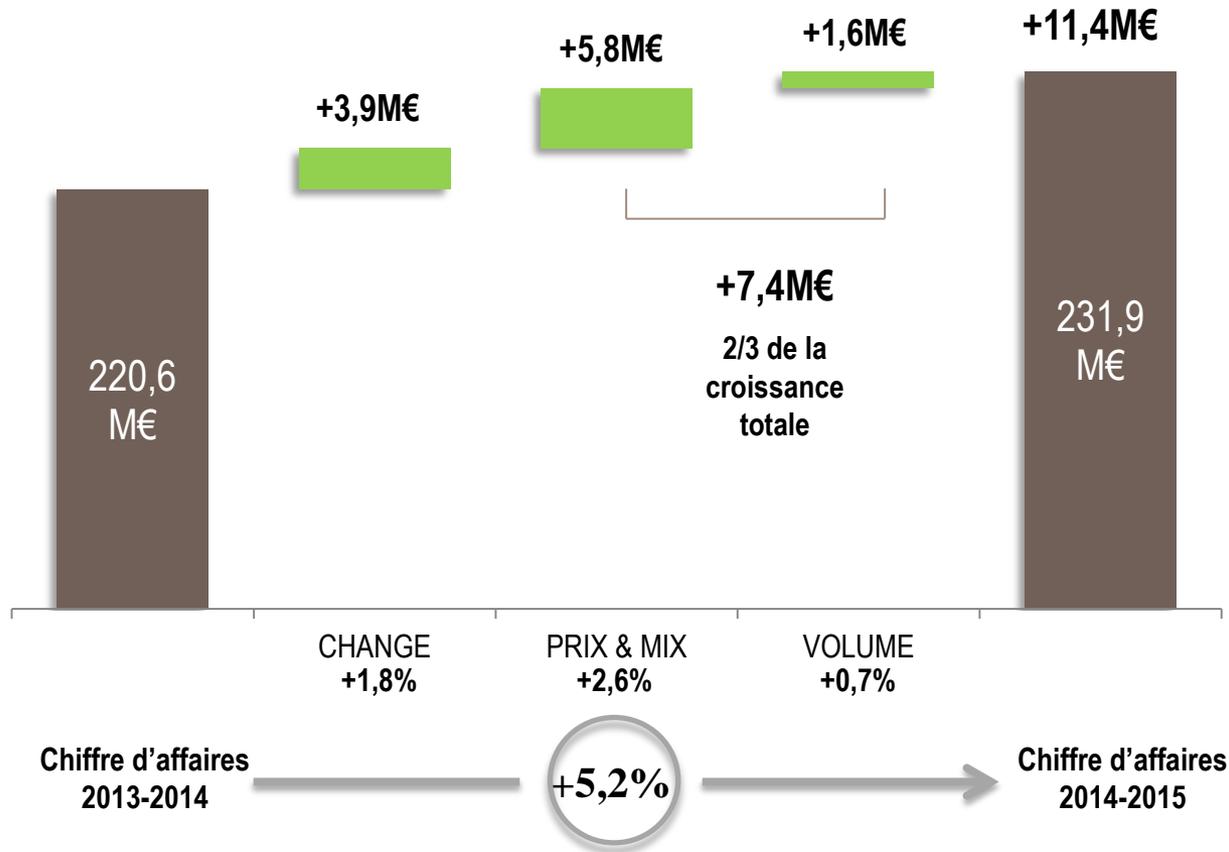
GRAND SIÈCLE, ALEXANDRA ROSÉ,
CUVÉE ROSÉ LAURENT-PERRIER,
LAURENT-PERRIER BRUT MILLÉSIMÉ,
LAURENT-PERRIER ULTRA BRUT

Agenda

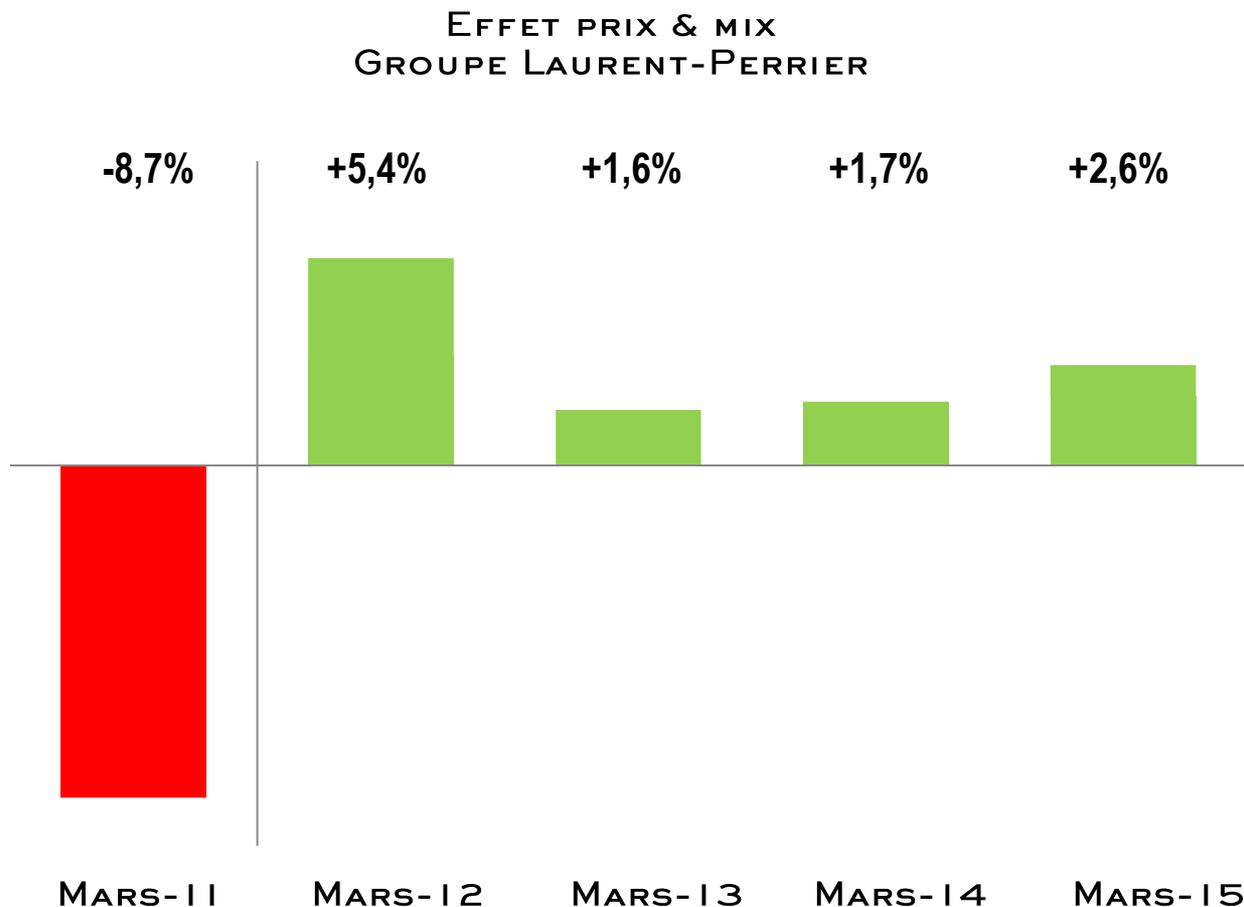
- Chiffres clés et faits marquants
- **Résultats**
- Perspectives de marché
- Objectif et stratégie de développement

Le chiffre d'affaires consolidé est en hausse de 3,4% à taux de change constants

VARIANCES DE C.A. GROUPE VS ANNÉE PRÉCÉDENTE
[EN MILLIONS D'EUROS]

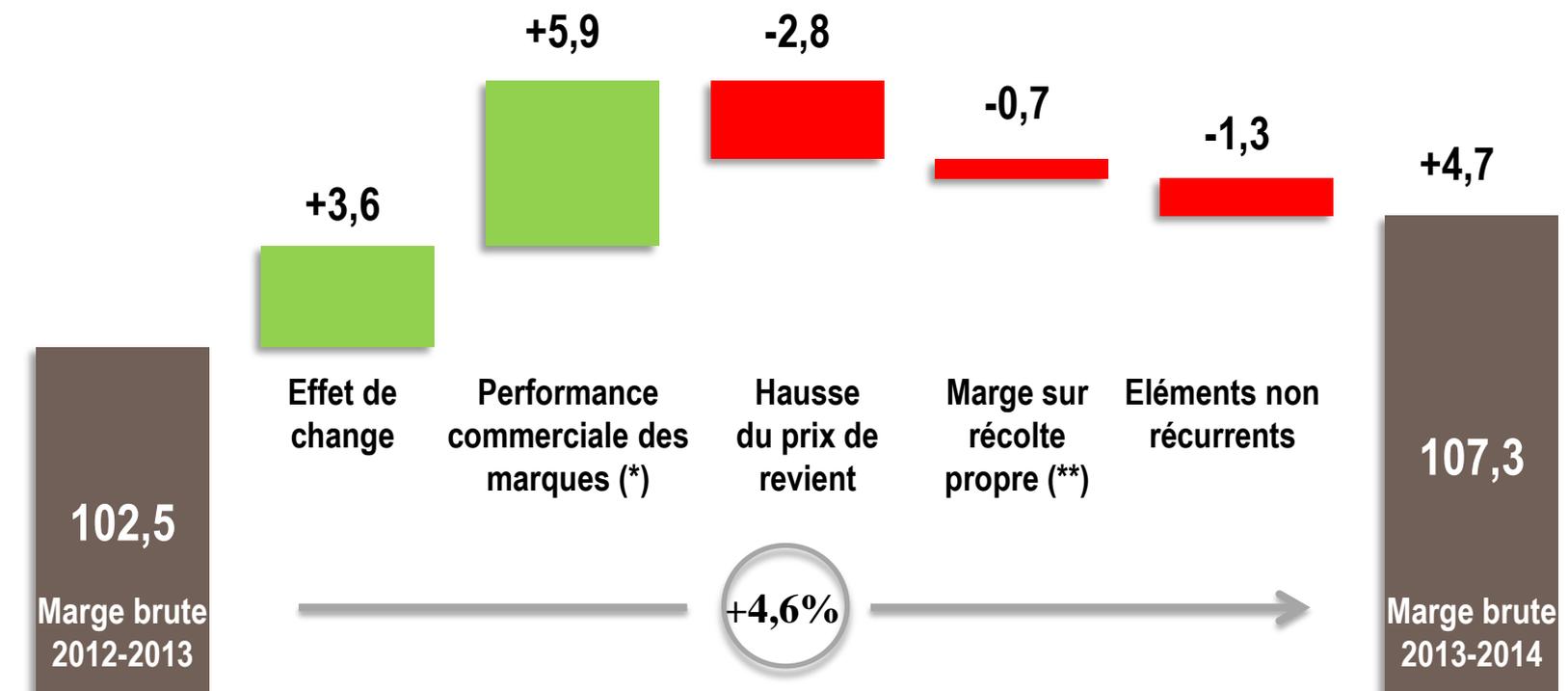


En 4 ans, l'effet prix/mix a généré plus de 70% de la croissance du chiffre d'affaires



La performance commerciale des marques a soutenu la croissance de 4,6% de la marge brute

GRUPE LAURENT-PERRIER EN MILLIONS D'EUROS

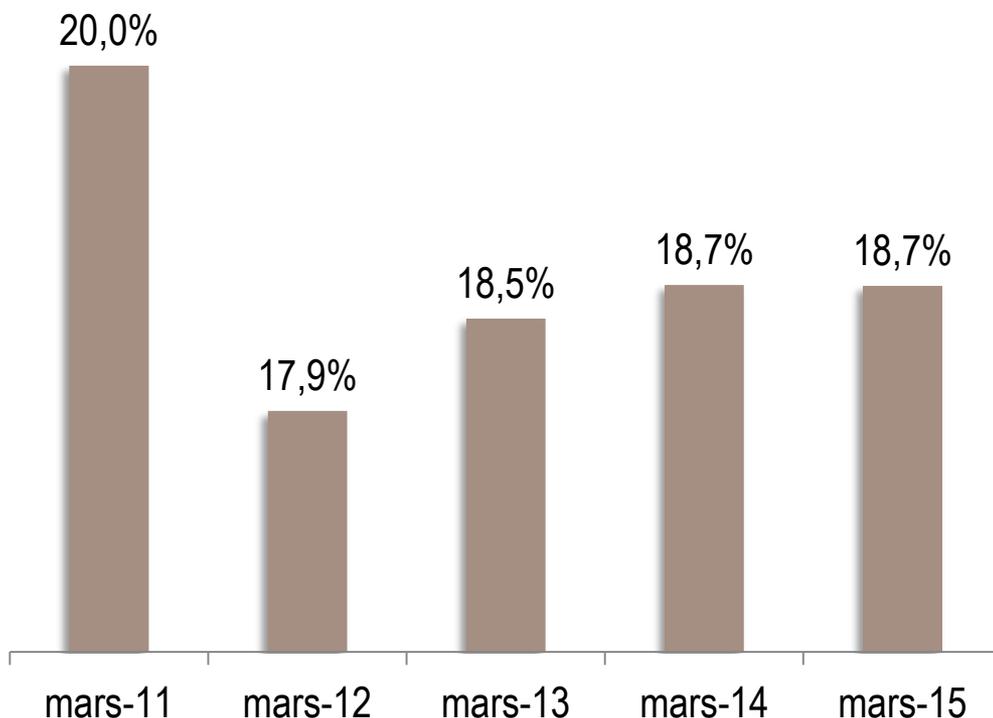


(*) Performance commerciale des marques : effets cumulés prix/mix et volume

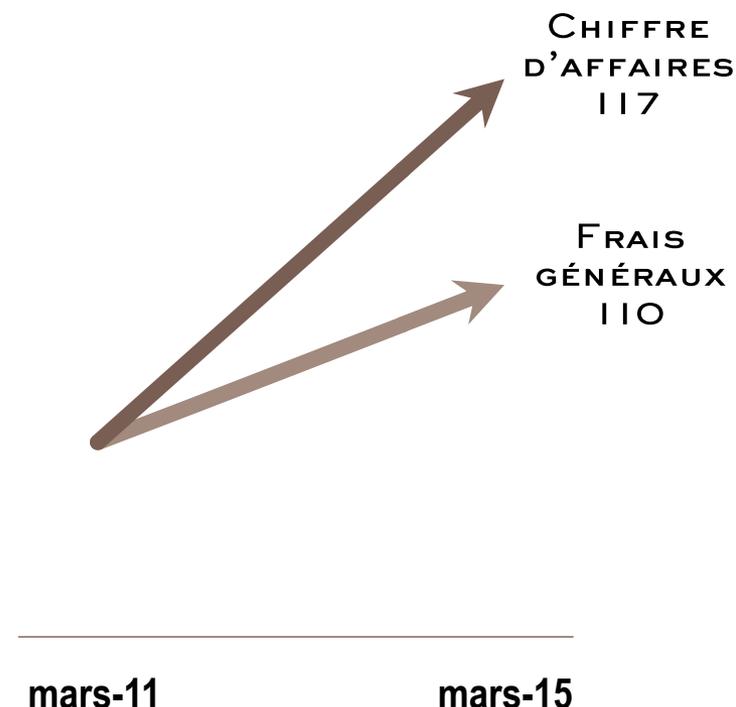
(**) Marge sur récolte propre : effet technique lié à l'atteinte du plafond de réserve individuelle conduisant à la réduction mécanique des quantités stockées

Les frais généraux sont stables en % du chiffre d'affaires

FRAIS GÉNÉRAUX
GROUPE LAURENT-PERRIER
(EN MILLIONS D'EUROS)

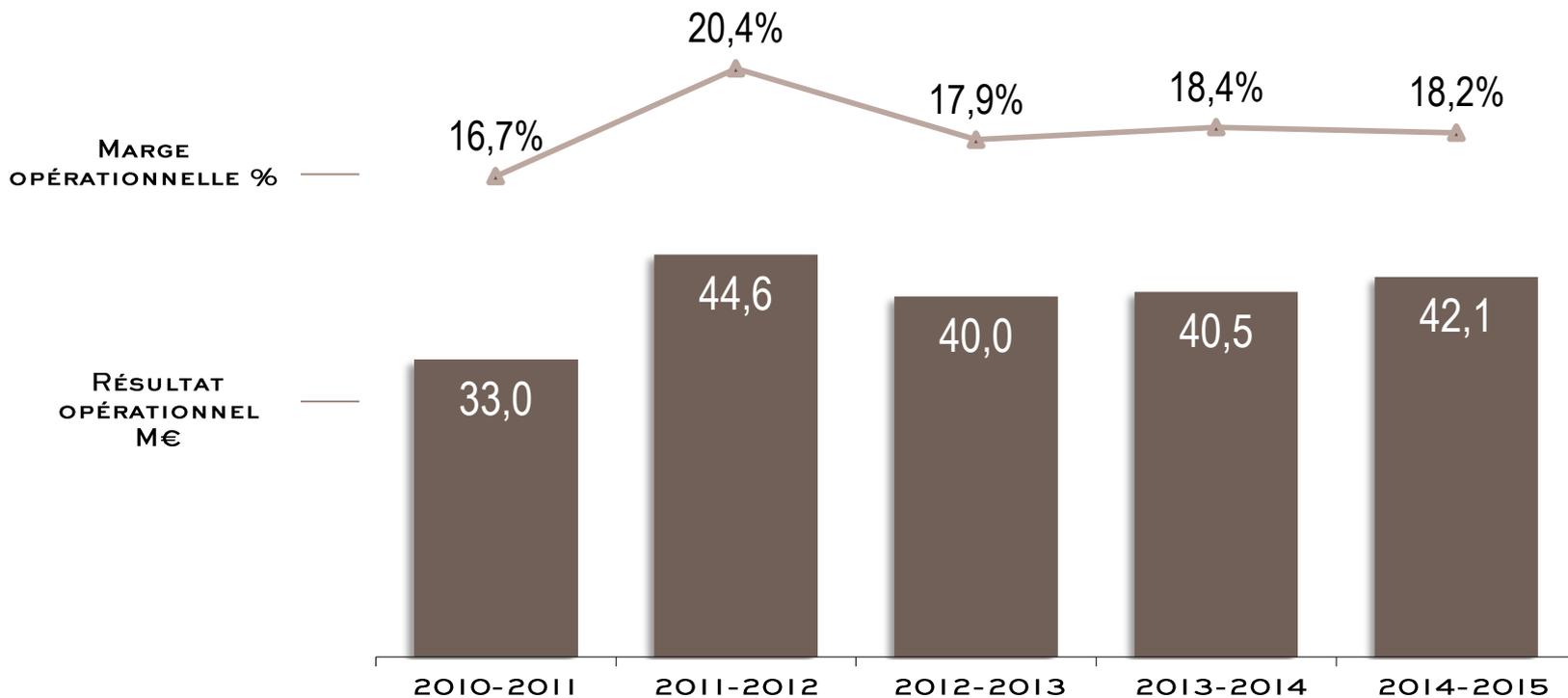


CROISSANCE EN BASE 100
DEPUIS 2010-2011



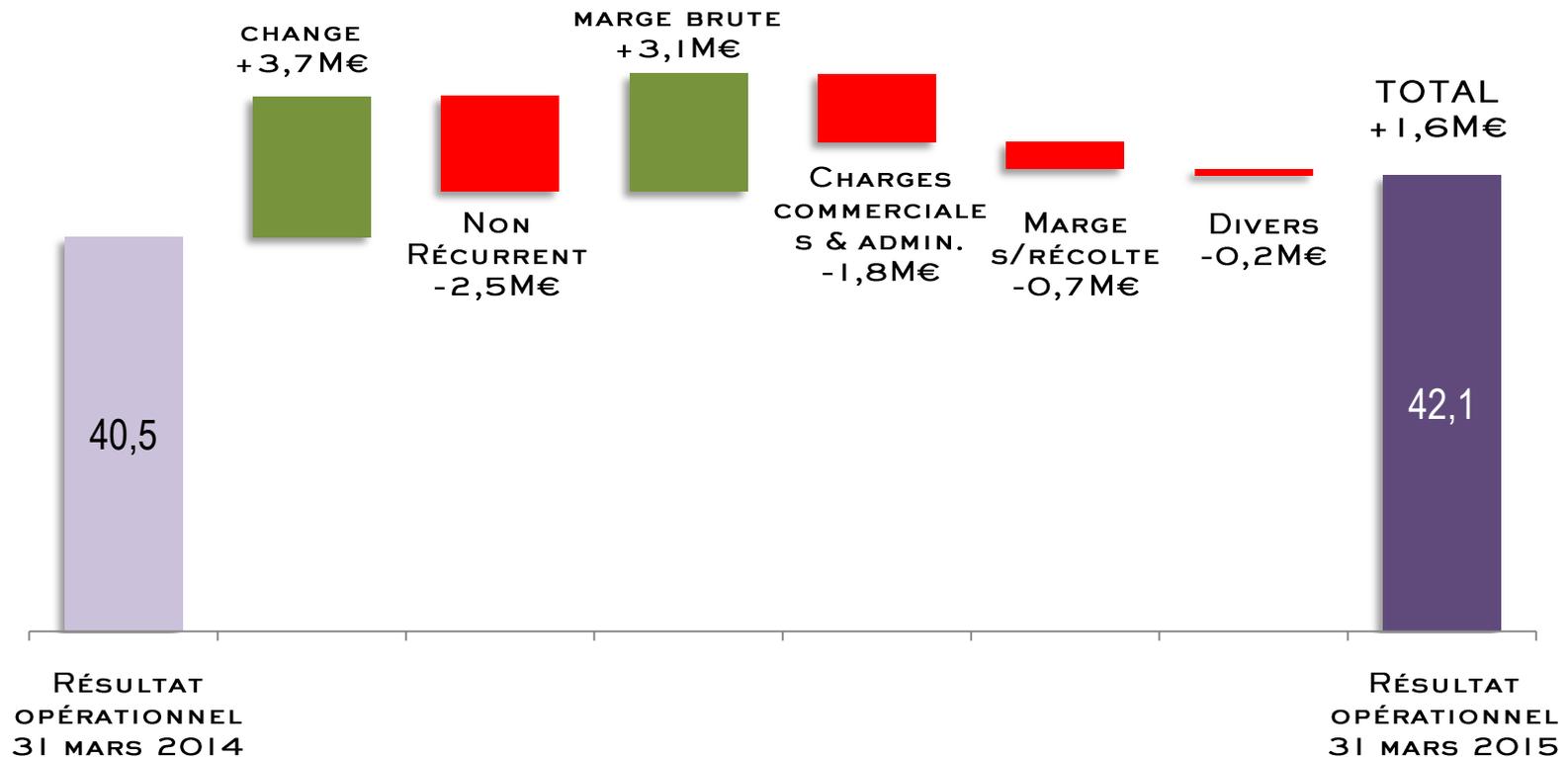
Le résultat opérationnel progresse de 4,1%

GROUPE LAURENT-PERRIER



Le résultat opérationnel progresse de 1,1% hors change et éléments non récurrents

VARIANCES DE RÉSULTAT OPÉRATIONNEL GROUPE LAURENT-PERRIER



Compte de résultat 31 mars 2015

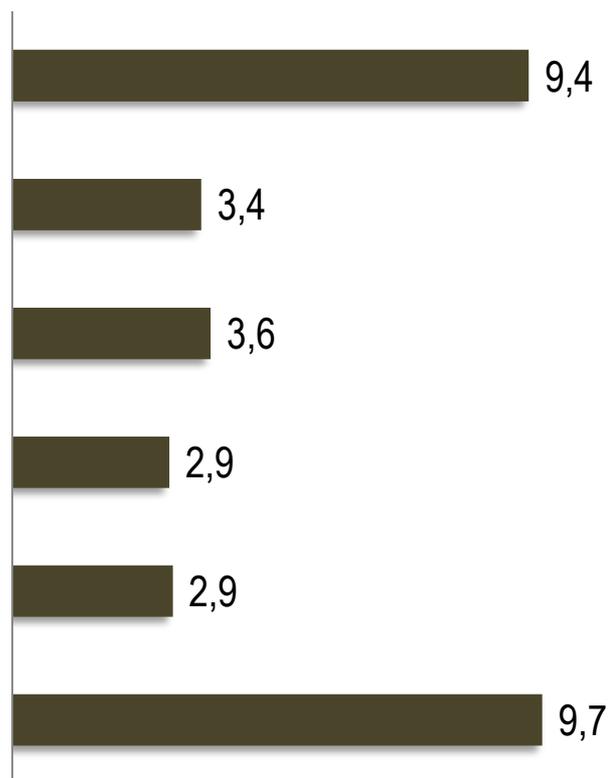
GRUPE LAURENT-PERRIER

En millions de bouteilles & d'Euros	31 mars 2014	31 mars 2015	Variations
Volume	12,9	13,0	+0,7%
Chiffre d'affaires	220,6	231,9	+5,2%
Marge brute	102,5	107,3	+4,6%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	46,5%	46,2%	-0,2Pt
Soutien de marque	-17,4	-18,5	+6,3%
Charges commerciales & administratives	-46,3	-49,2	+6,3%
Autres charges & produits	1,6	2,5	+59,5%
Résultat opérationnel	40,5	42,1	+4,1%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	18,4%	18,2%	-0,2Pt
Résultat financier	-7,3	-6,5	-11,2%
Impôts	-11,5	-12,6	+10,4%
Résultat net part du groupe	21,6	22,9	+5,9%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	9,8%	9,9%	+0,1Pt

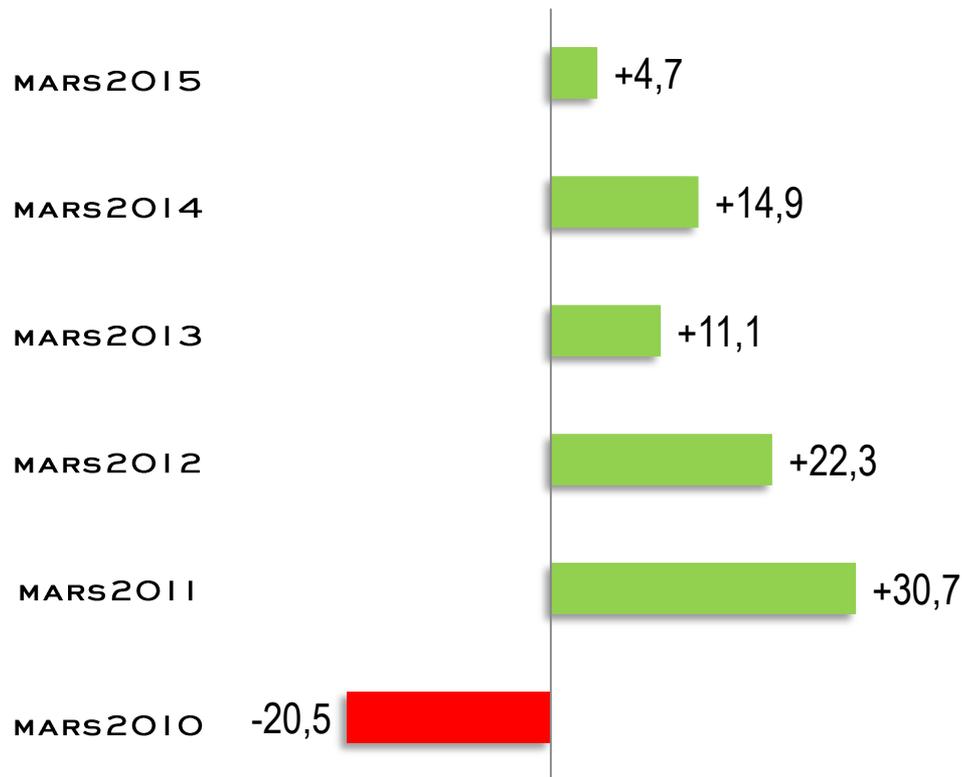
Le cash-flow opérationnel reste positif, absorbant le démarrage du plan pluriannuel d'investissements

GRUPE LAURENT-PERRIER [EN MILLIONS D'EUROS]

INVESTISSEMENTS CORPORELS
[EN MILLIONS D'EUROS]



CASH-FLOW OPÉRATIONNEL (*)
[EN MILLIONS D'EUROS]



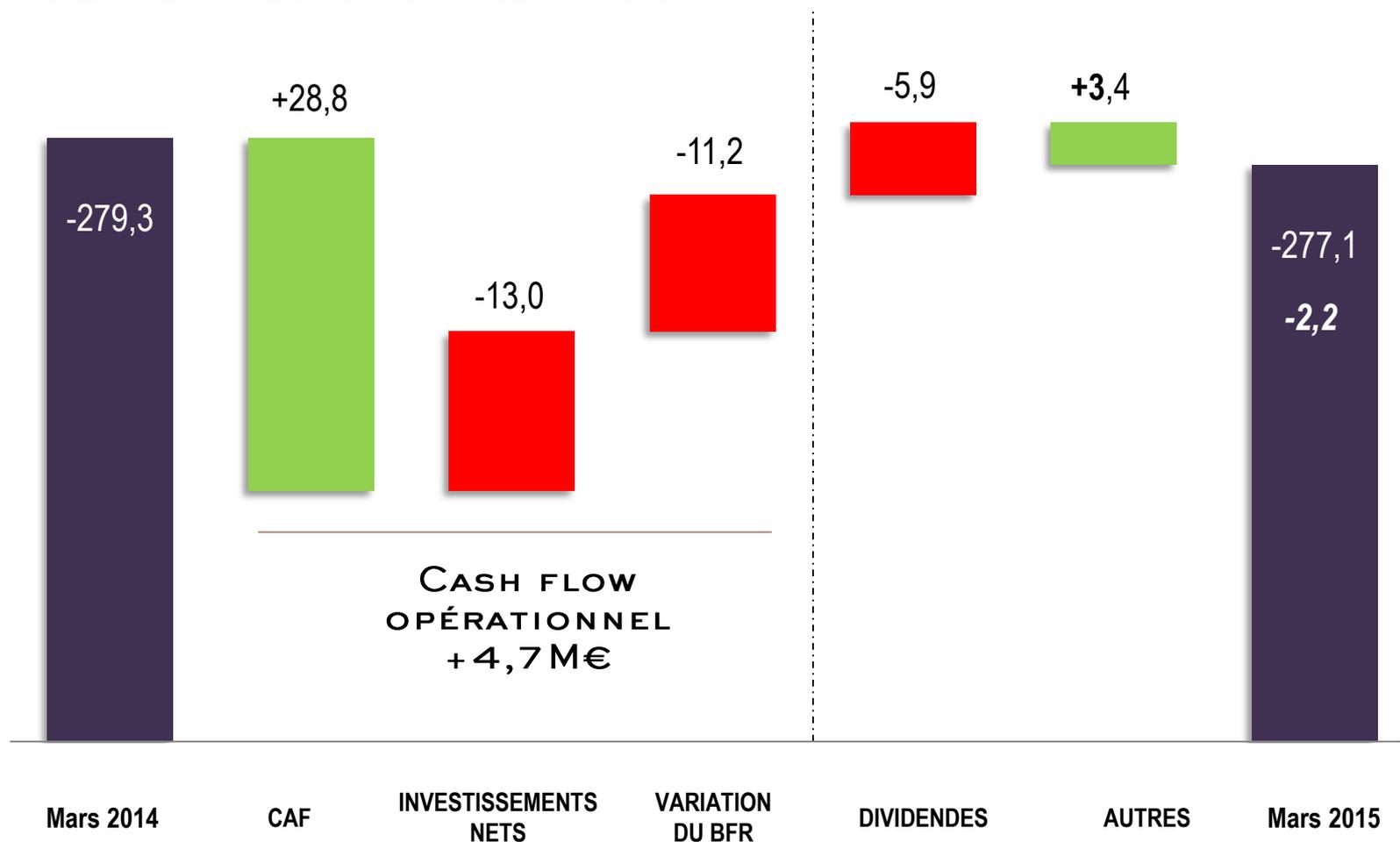
(*) trésorerie générée par l'activité - investissements nets avant dividendes

Centralisation des processus d'élaboration à Tours-sur-Marne : avancement des travaux



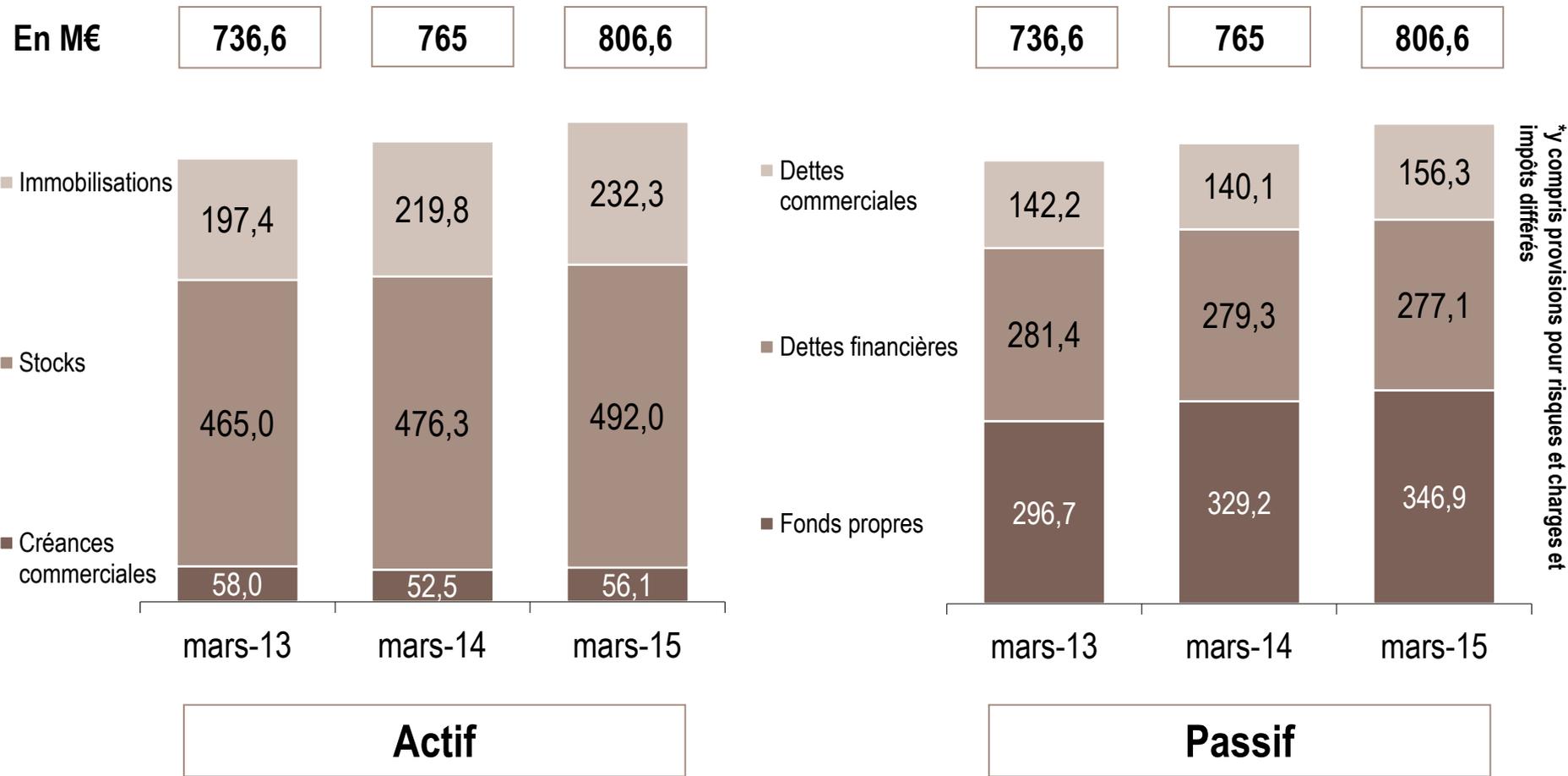
Le Groupe poursuit son désendettement tout en accélérant ses investissements

GRUPE LAURENT-PERRIER [EN MILLIONS D'EUROS]



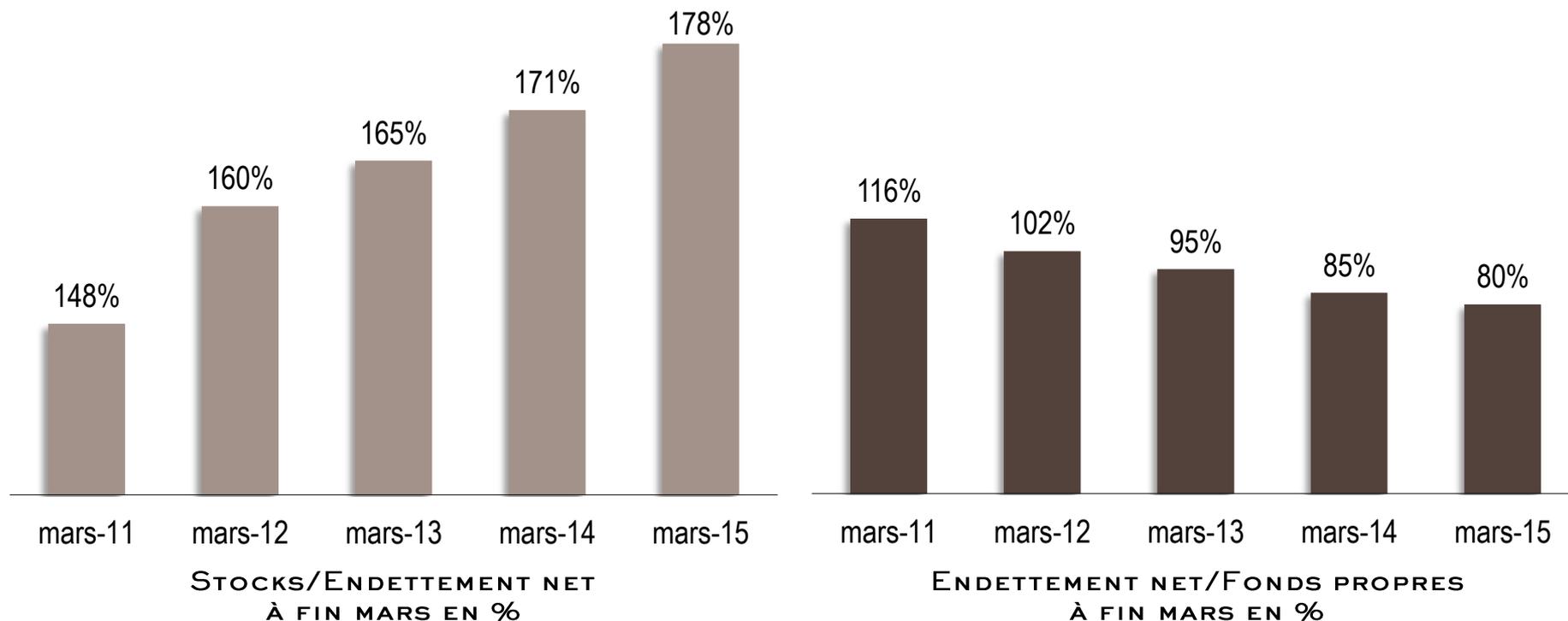
Les fonds propres se renforcent et l'endettement diminue

GRUPE LAURENT-PERRIER [EN MILLIONS D'EUROS]



Les ratios d'endettement confirme la solidité financière du Groupe

GRUPE LAURENT-PERRIER [EN %]

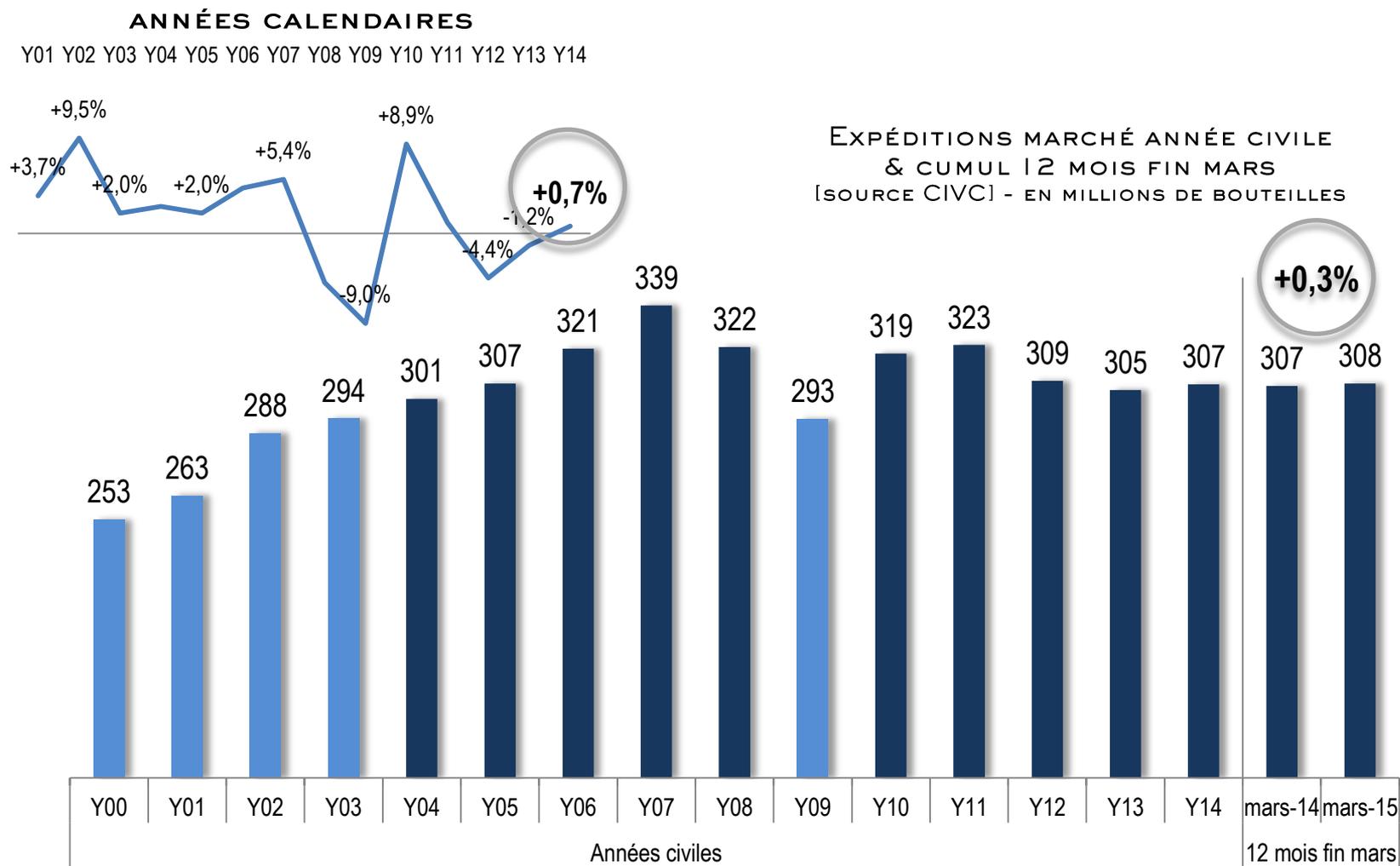


- **Le Groupe a renégocié ses lignes de crédit et allongé la maturité de sa dette de 3 à 5 ans, sans alourdir son coût de financement**

Agenda

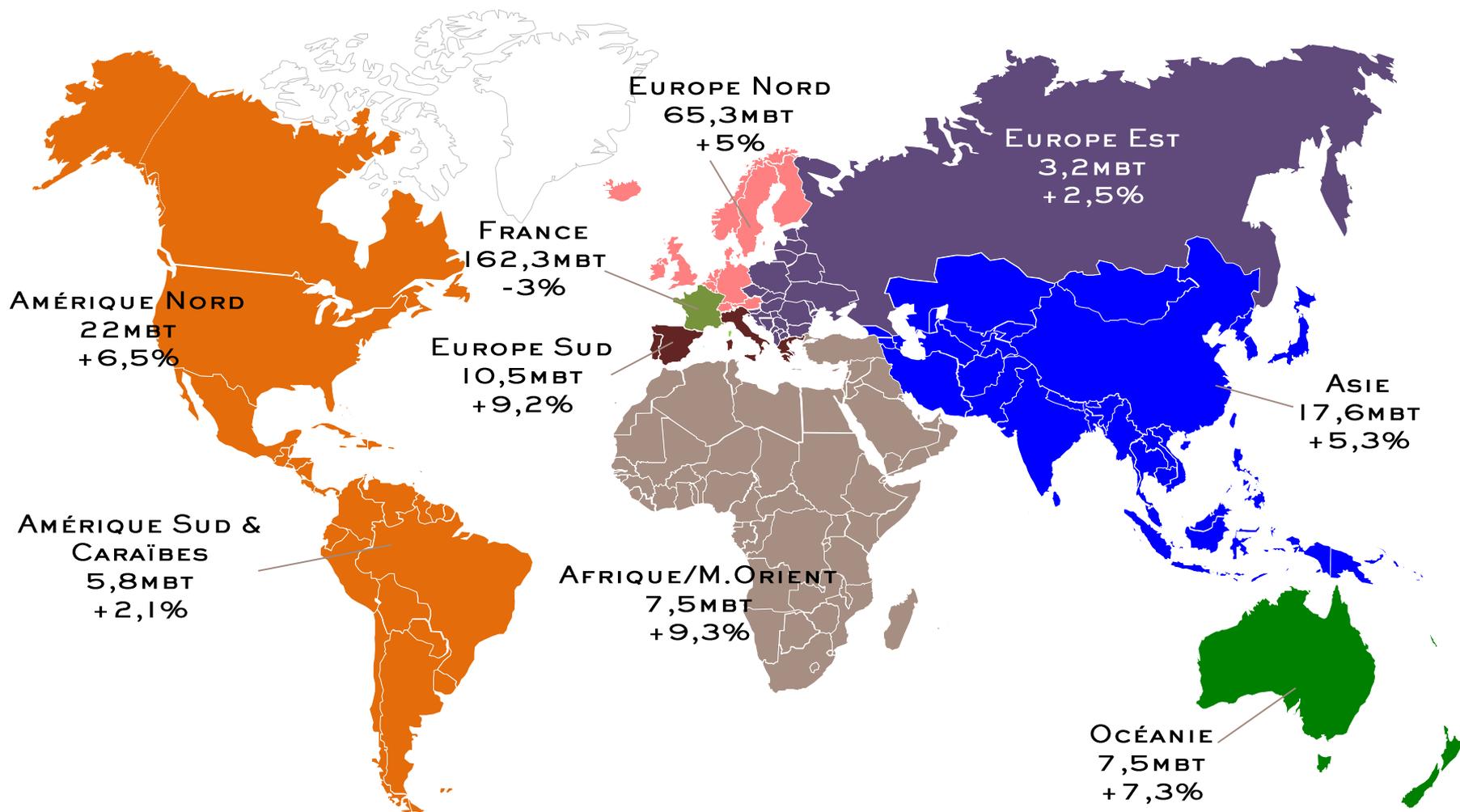
- Chiffres clés et faits marquants
- Résultats
- **Perspectives de marché**
- Objectif et stratégie de développement

Reprise modérée des expéditions de Champagne



Après une année de stagnation, l'export est reparti à la hausse

SITUATION DES EXPÉDITIONS MONDIALES EN 2014 [SOURCE CIVC]



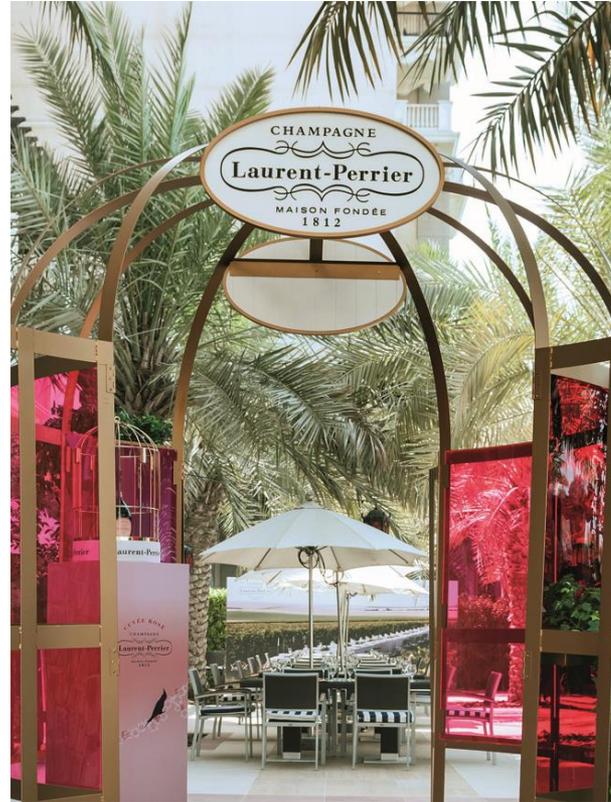
Laurent-Perrier réaffirme son objectif et sa stratégie de développement

Poursuivre la croissance rentable des marques du Groupe, en particulier de la marque Laurent-Perrier :

- Continuer d'améliorer, sans cesse, la qualité des vins
- Poursuivre la maîtrise des coûts et renforcer la qualité d'exécution
- Investir, à coût constant, en notoriété et visibilité

Chelsea Flower Show





Laurent-Perrier – Assemblée Générale 8 juillet 2015

Collecte des questions écrites



Assemblée Générale 8 juillet 2015

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

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Rapport du Conseil de Surveillance

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le contrôle interne

Ce rapport a été approuvé par le Conseil de Surveillance

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Affectation du résultat

Proposition d'affectation du résultat (chiffres arrondis)

- Bénéfice de l'exercice : 5,61M€
- Report à nouveau : 9,62M€
- Solde disponible 15,23M€

Dividende aux actionnaires : 5,88 M€

Nouveau montant du compte report à nouveau : 9,34 M€

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Dividende : 1 € par action

Mise en paiement : 20 juillet 2015

Assemblée Générale 8 juillet 2015

- Valeur des 61 110 actions propres 4,53 M€
- Cette somme de 4,53 M€ correspondant à la valeur comptable des 61 110 actions propres détenues au 31 mars 2015 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 8 juillet 2015

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Jetons de présence : 186 154 euros

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Examen des mandats

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Membre du Conseil de Surveillance:

- Renouvellement du mandat : M. Yann Duchesne

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Autorisation des engagements pris à l'occasion de la nomination du Président du Directoire

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Autorisation des engagements pris au bénéfice du
Président du Directoire à l'occasion du renouvellement
de son mandat

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Descriptif du programme de rachat d'actions propres par Laurent-Perrier disponible sur les sites de l'AMF et de Laurent-Perrier depuis le 8 juin 2015

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Descriptif du programme de rachat d'actions :

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

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Ordre du jour extraordinaire

Assemblée Générale 8 juillet 2015

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

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Renouvellement de l'autorisation de consentir
des Options d'Achat d'Actions
Et des actions gratuites



Laurent-Perrier – Assemblée Générale 8 juillet 2015

Assemblée Générale 8 juillet 2015

Vote des résolutions BNP Paribas

1^{ère} 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^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation du Rapport du Directoire sur les comptes consolidés
- Approbation du Rapport du Conseil de Surveillance

3^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Quitus aux membres du Directoire

4^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Bénéfice de 5 613 782,12 €
- Distribution d'un dividende :
1 € par action
- Affectation du solde du résultat au compte
« Report à nouveau »

5^{ème} 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^{ème} 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^{ème} 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^{ème} 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^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat de membre du Conseil de Surveillance de M. Yann Duchesne

10^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation des engagements pris au bénéfice du
Président du Directoire à l'occasion de sa nomination

11^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation des engagements pris au bénéfice du
Président du Directoire à l'occasion du renouvellement
de son mandat

12^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation du nouveau programme de rachat d'actions

13^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

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

14^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

Autorisation et pouvoir au Directoire pour consentir des Options d'achats d'actions de la Société

15^{ème} résolution

Compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

Autorisation à donner au Directoire en vue d'attribuer des actions gratuites de la Société

16ème résolution

Compétence de l'Assemblée Générale extraordinaire

Pouvoirs

