



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 2018-2019

10 JUILLET 2019

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Composition de votre Directoire





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Stéphane Dalyac
Président du Directoire



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Stéphanie Meneux





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Alexandra Pereyre



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Composition de votre Conseil de Surveillance au 31 mars 2019



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Membres du Conseil de Surveillance au 31 mars 2019

Maurice de Kervénoaël

Éric Meneux

Marie Cheval

Wendy Siu

Patrick Thomas

Bernard Rascle

Claude de Nonancourt

Yann Duchesne

Jocelyne Vassoille

Jean-Louis Pereyre



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Nomination d'un censeur lors de l'Assemblée Générale du 21 septembre 2018

Philippe-Loïc Jacob



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 journal Les Echos du 4 juin 2019, dans lequel a été publié également, l'avis de convocation,
- le Bulletin des Annonces Légales Obligatoires du 5 juin 2019 dans lequel a été publié l'avis de réunion valant 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, ainsi que le Bulletin des Annonces Légales Obligatoires du 24 juin 2019,
- 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 Conseil de Surveillance sur le Gouvernement d'entreprise



ORDRE DU JOUR

(1/6)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE

1. Présentation du rapport fusionné du Directoire sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2019 sur l'activité au cours dudit exercice ; présentation de divers rapports et notamment celui Conseil de Surveillance sur le Gouvernement d'entreprise ;
2. Présentation des rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2019 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 2019 ;
5. Examen et approbation des comptes annuels et des comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 mars 2019 ;
6. Quitus aux membres du Directoire, du Conseil de Surveillance et aux Commissaires aux comptes ;



ORDRE DU JOUR

(2/6)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

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 Madame Marie Cheval, membre du Conseil de Surveillance ;
11. Approbation des engagements visés à l'article L 225-90-1 du Code de commerce (cessation de fonctions), relatif au Président du Directoire, dont le mandat est à renouveler ;
12. Approbation des engagements visés à l'article L 225-90-1 du Code de commerce (indemnités en contrepartie d'une clause de non concurrence), relatif au Président du Directoire, dont le mandat est à renouveler ;



ORDRE DU JOUR

(3/6)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

13. 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 au titre de l'exercice 2019-2020;
14. 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 au titre de l'exercice 2019-2020;
15. 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 au titre de l'exercice 2019-2020;
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 Conseil de Surveillance au titre de l'exercice 2019-2020;



ORDRE DU JOUR

(4/6)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

17. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018-2019 à Monsieur Stéphane Dalyac, Président du Directoire ;
18. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018-2019 à Madame Alexandra Pereyre, Membre du Directoire ;
19. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018-2019 à Madame Stéphanie Meneux, Membre du Directoire ;
20. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018-2019 à Monsieur Maurice de Kervénoael, Président du Conseil de Surveillance;
21. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2018-2019 à Monsieur Patrick Thomas, Vice- Président du Conseil de Surveillance;



ORDRE DU JOUR

(5/6)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(suite)*

22. 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 ;
23. Pouvoirs.



ORDRE DU JOUR

(6/6)

ORDRE DU JOUR EXTRAORDINAIRE

24. Autorisation de réduction du capital par annulation d'actions propres détenues par la Société ;
25. Pouvoirs.





AGENDA

- Le marché
- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Depuis la clôture
- Perspectives et conclusion



SYNTHÈSE

✓ Des résultats en croissance

✓ En adéquation avec la politique de valeur mise en œuvre



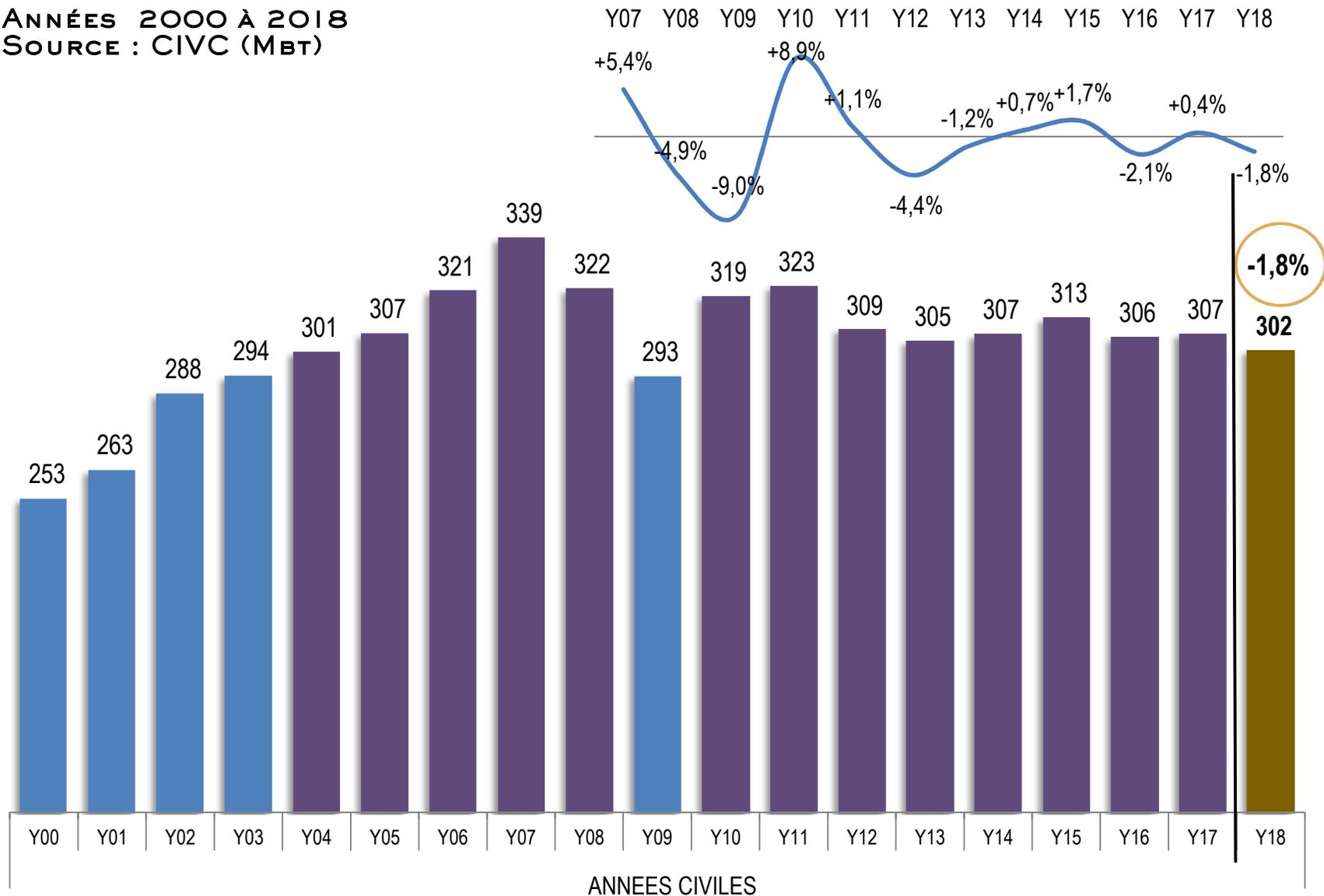
AGENDA

- Le marché
- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Depuis la clôture
- Perspectives et conclusion



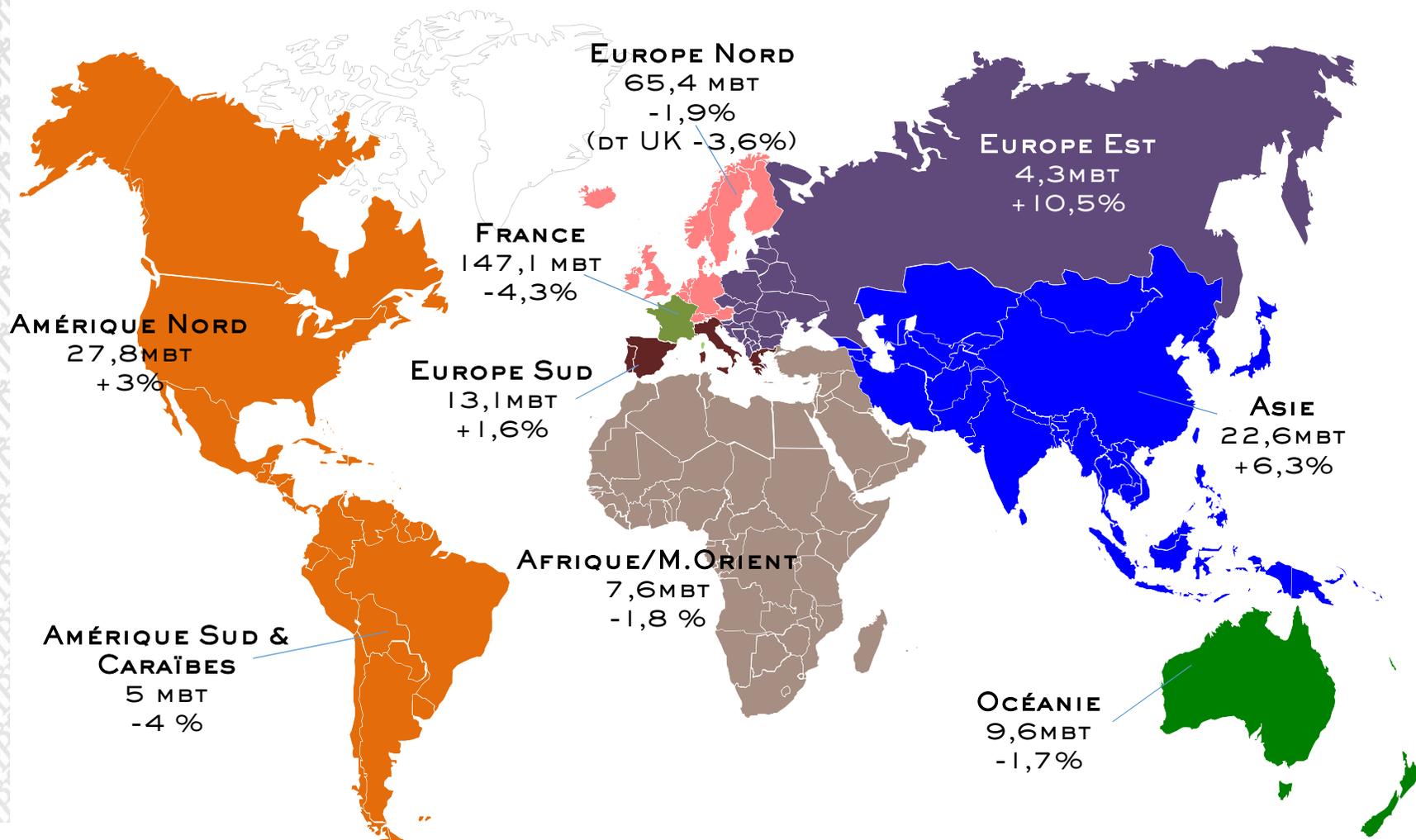
MARCHÉ AU MIEUX ÉTAL EN VOLUME DEPUIS 2012

ANNÉES 2000 À 2018
SOURCE : CIVC (MBT)



EN 2018, L'EXPORT REPRÉSENTE PLUS DE 51% DES VOLUMES, SITUATION INÉDITE DEPUIS LE DÉBUT DU 20^{ÈME} SIÈCLE

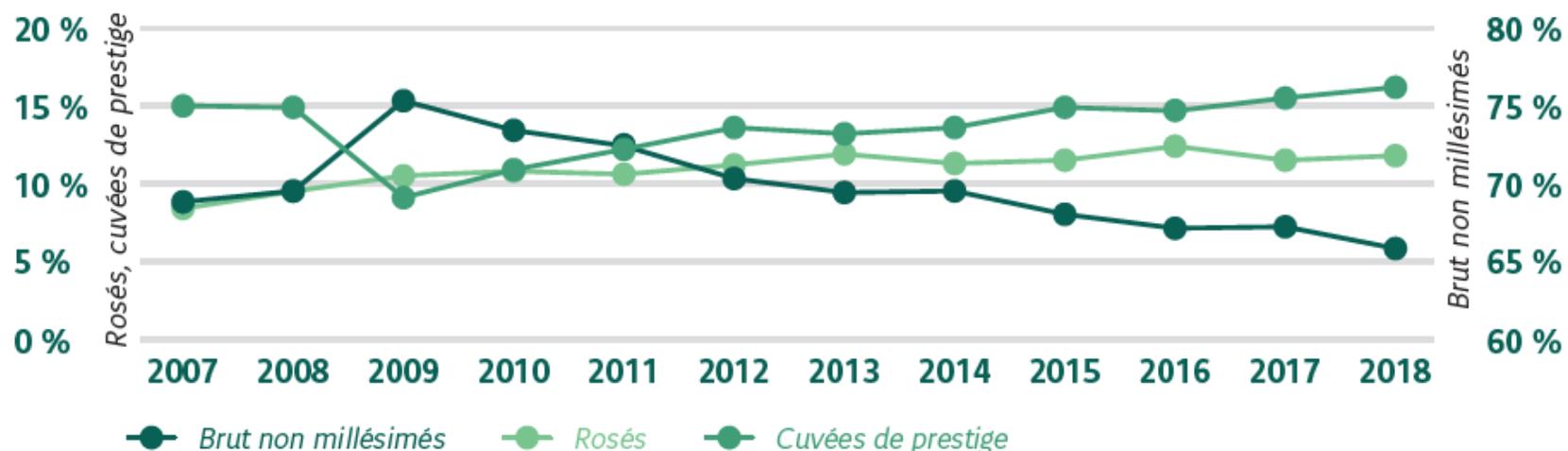
SOURCE : CIVC (MBT)



EN VALEUR D'EXPÉDITION (HORS FRANCE), LES BRUTS NON MILLÉSIMÉS ONT PERDU 5 POINTS DE PART DE MARCHÉ EN 10 ANS

SOURCE : COMITÉ CHAMPAGNE

EVOLUTION, DES PARTS DE MARCHÉS PAR QUALITÉS, EN VALEUR





LE GROUPE GAGNE DES PARTS DE MARCHÉ EN VOLUME ET EN VALEUR

Situation 2018	GPE L-P (avril 2018- mars 2019)	MAISONS	MARCHE
VOLUME	-0,1%	-1,4%	-1,8%
PRIX/MIX (hors change)	+3,8%	+2,0% *	+2,1%

* Estimation



AGENDA

- Le marché
- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Depuis la clôture
- Perspectives et conclusion



EVÉNEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2018-2019

➤ Facteurs externes

- Marché
- UK (Brexit)
- France (social, Egalim)

➤ Facteurs internes

- Poursuite des changements commerciaux engagés
- Hausse des investissements média et marketing
- Marques les moins valorisées
- Agrimer/Passifs sociaux



AGENDA

- Le marché
- Evénements marquants de l'exercice
- **Chiffres clés**
- Analyses
- Structure financière
- Depuis la clôture
- Perspectives et conclusion



CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE 2018-2019

GROUPE LAURENT-PERRIER / DONNÉES PUBLIÉES

(en millions d'euros)	Réel 2017-2018	Réel 2018-2019	Variations vs N-1
Chiffre d'affaires (Champagne)	225,7	234,1	3,7%
Marge brute (Champagne)	109,0	116,4	+6,8%
<i>en % chiffre d'affaires (Champagne)</i>	<i>48,3%</i>	<i>49,7%</i>	<i>+1,4Pts</i>
Résultat opérationnel	38,9	41,3	+6,2%
<i>en % chiffre d'affaires (Champagne)</i>	<i>17,2%</i>	<i>17,6%</i>	<i>+0,4Pts</i>
Résultat net part du groupe	20,6	23,1	+12,2%
<i>en % chiffre d'affaires (Champagne)</i>	<i>9,1%</i>	<i>9,8%</i>	<i>+0,7Pts</i>
Cash flow opérationnel (*)	14,7	-2,2	- 16,9

(*) Trésorerie générée par l'activité – investissements nets

CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE 2018-2019

GROUPE LAURENT-PERRIER / RETRAITEMENTS ORGANIQUES

(en millions d'euros) vs publié 2018-2019	Change	Marge s/rec	Agrimer/ Passifs sociaux/ Prov.	Total
Chiffre d'affaires	-0,1		-0,6	-0,7
Marge brute	-0,1	-0,9	-0,6	-1,6
Résultat opérationnel	-0,3	-0,9	-0,4	-1,6

CHIFFRES CLÉS DE L'EXERCICE 2018-2019

GROUPE LAURENT-PERRIER / DONNÉES ORGANIQUES

(en millions d'euros)	Réel 2017-2018	Réel 2018-2019 organique *	Variations organiques *
Chiffre d'affaires (Champagne)	225,7	233,4	+3,4%
Marge brute (Champagne)	109,0	114,8	+5,3%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	48,3%	49,2%	+0,9Pts
Résultat opérationnel	38,9	39,7	+2,1%
<i>en % chiffre d'affaires</i>	17,2%	17,0%	-0,2Pts

* Hors change, marges sur récolte, Agrimer, Passifs sociaux et provisions

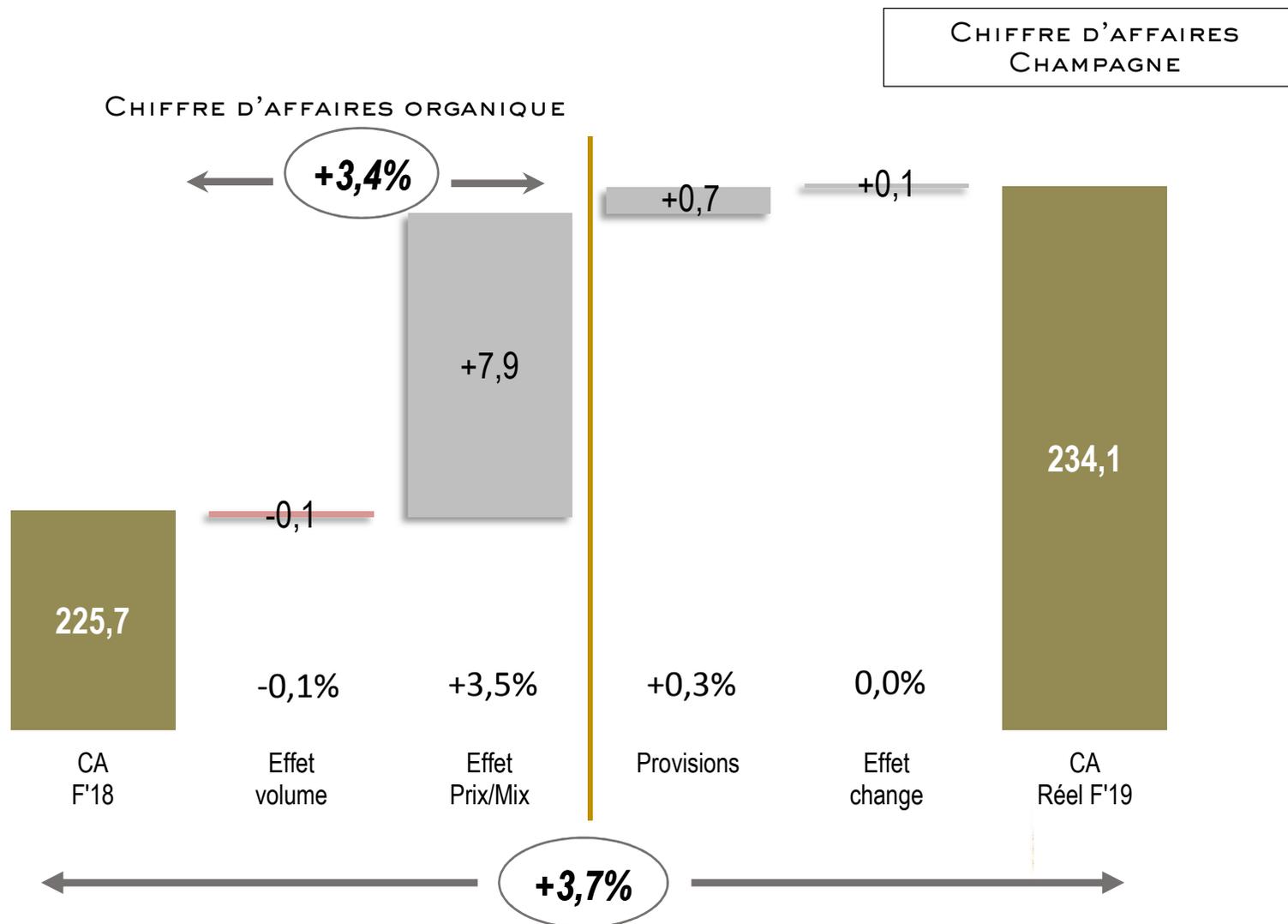
AGENDA

- Le marché
- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- **Analyses**
- Structure financière
- Depuis la clôture
- Perspectives : poursuite de la politique de valeur



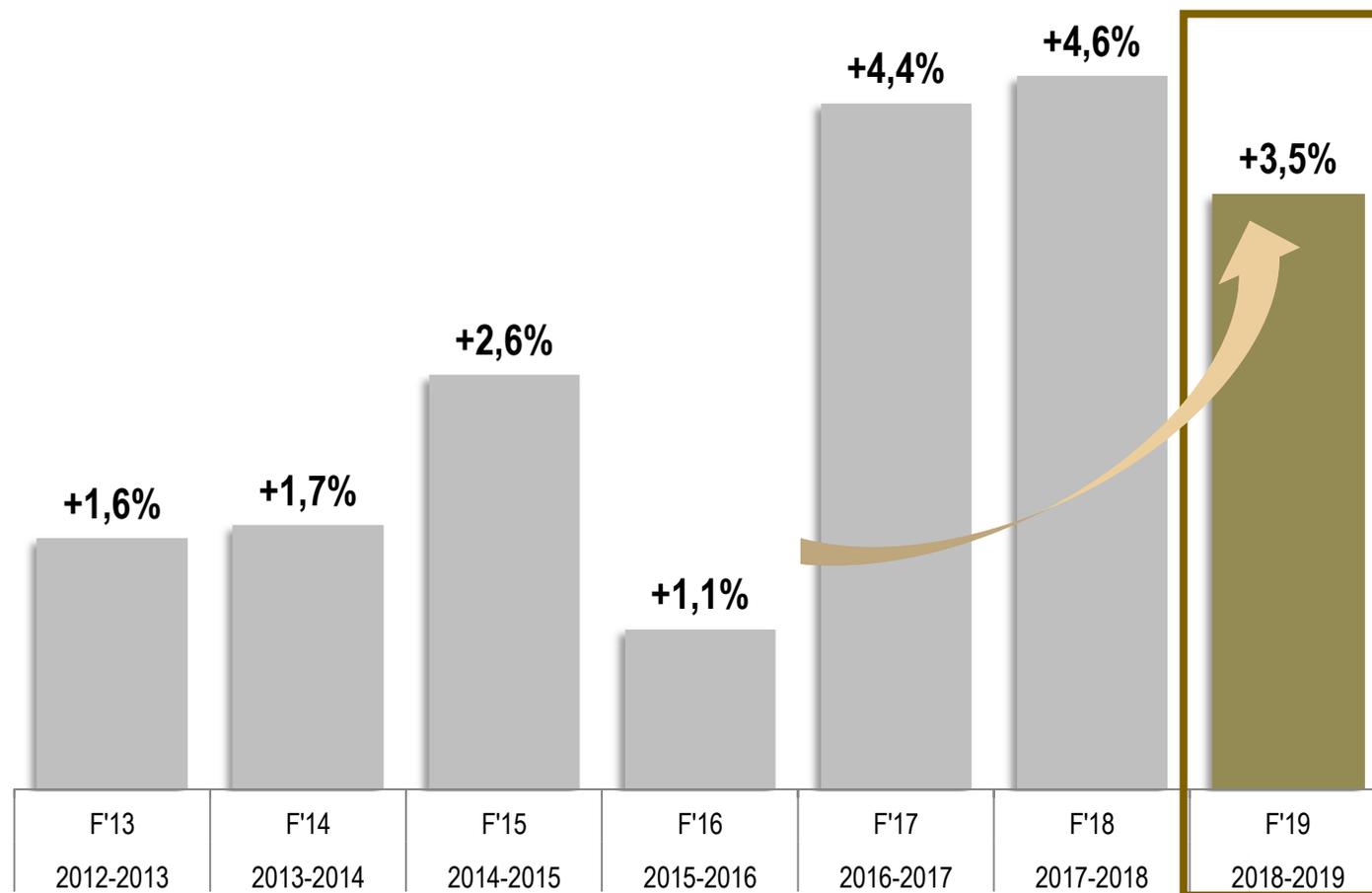
LA CROISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES REFLÈTE LA STRATÉGIE DE VALEUR

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



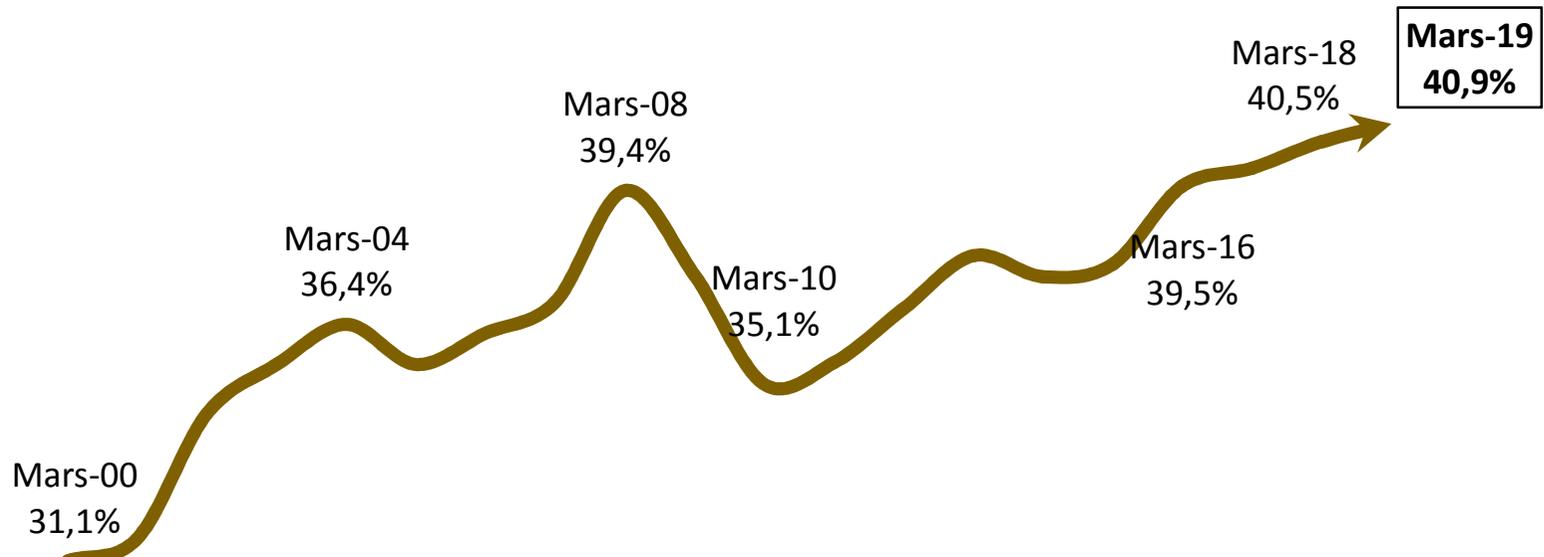
UN EFFET PRIX/MIX TOUJOURS ÉLEVÉ

GRUPE LAURENT-PERRIER



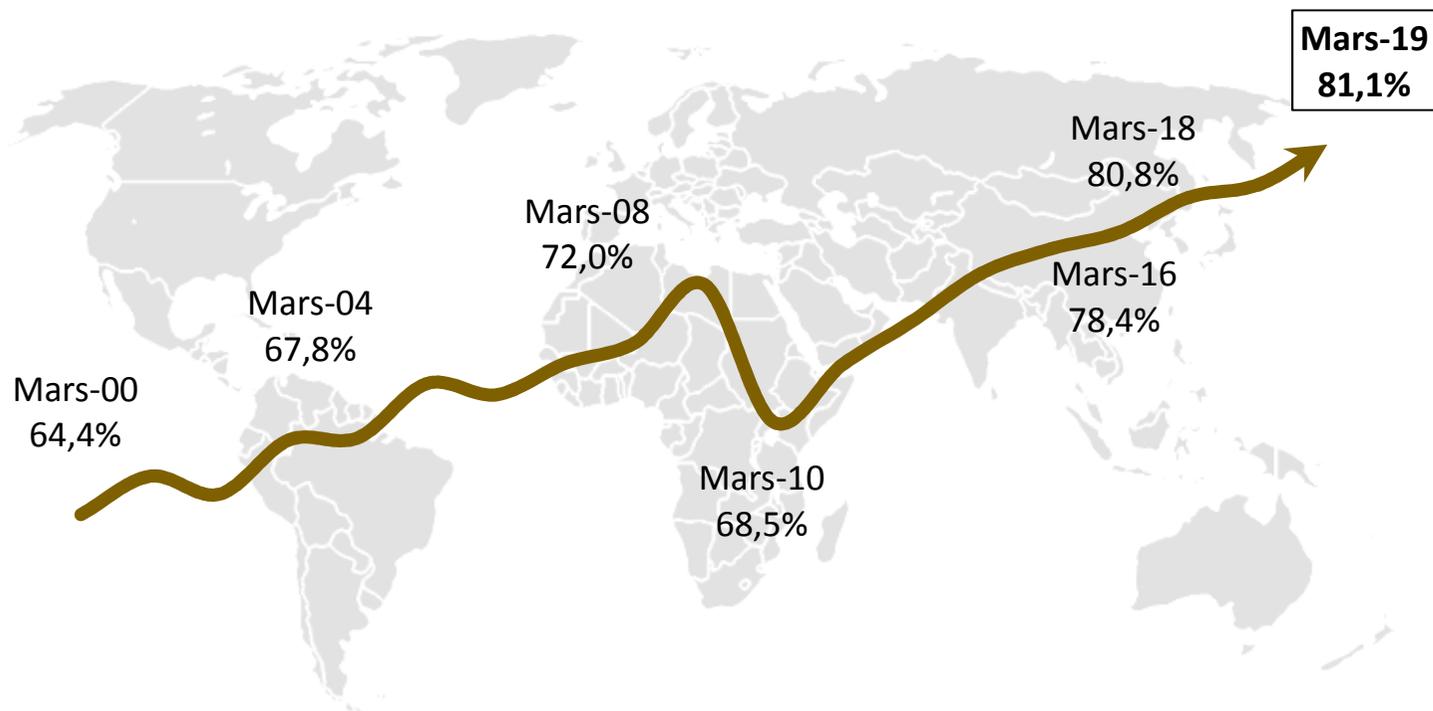
LA PART DES CUVÉES HAUT DE GAMME DANS LE CHIFFRE D'AFFAIRES CONTINUE DE PROGRESSER

PART DU CHIFFRE D'AFFAIRES HDG MARQUE LAURENT-PERRIER



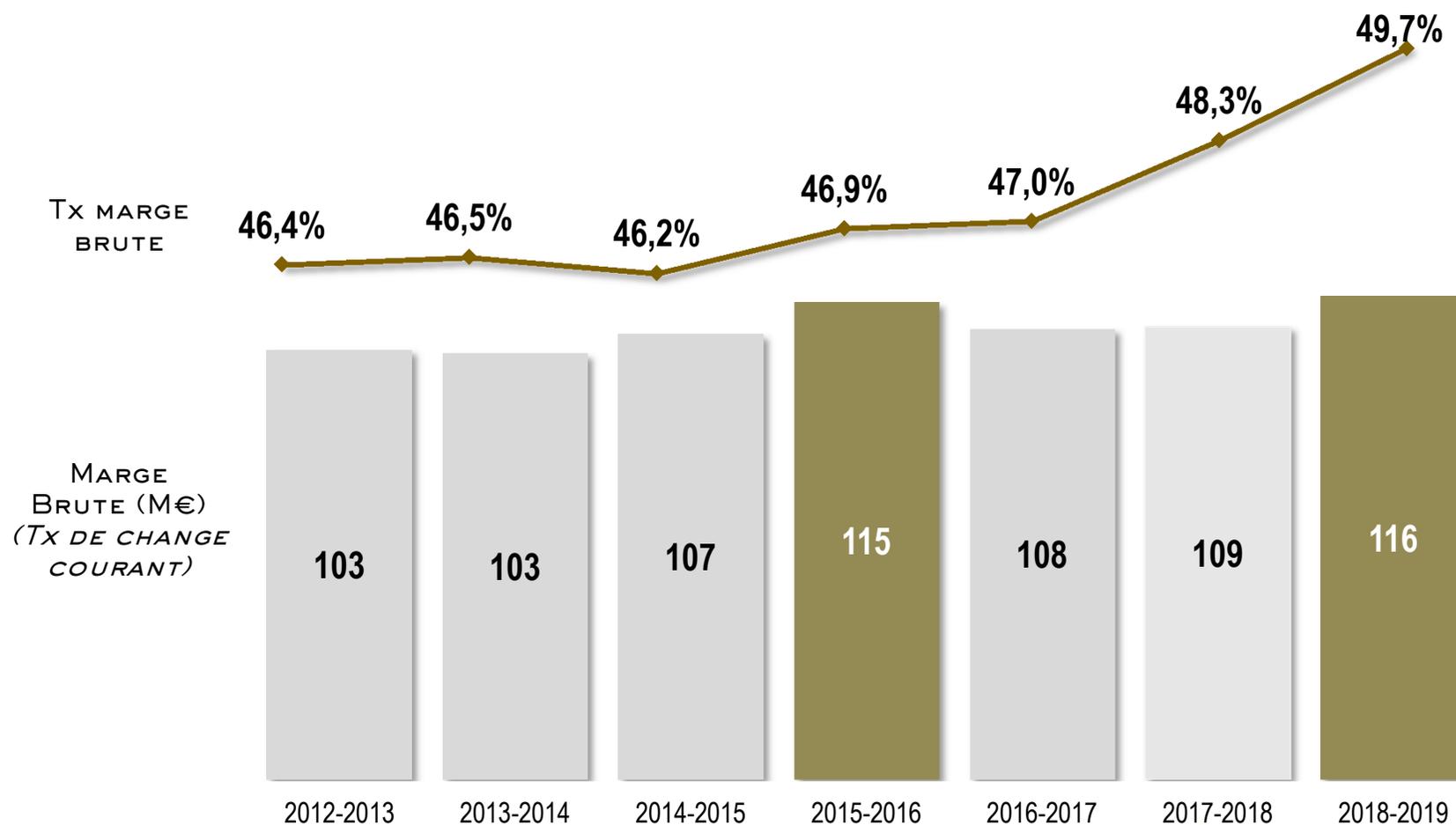
REFLÉTANT L'ÉVOLUTION DU MARCHÉ, LE POIDS DE L'EXPORT
DANS LA MARQUE LAURENT-PERRIER NE CESSE DE CROÎTRE

PART DU CHIFFRE D'AFFAIRES EXPORT
MARQUE LAURENT-PERRIER



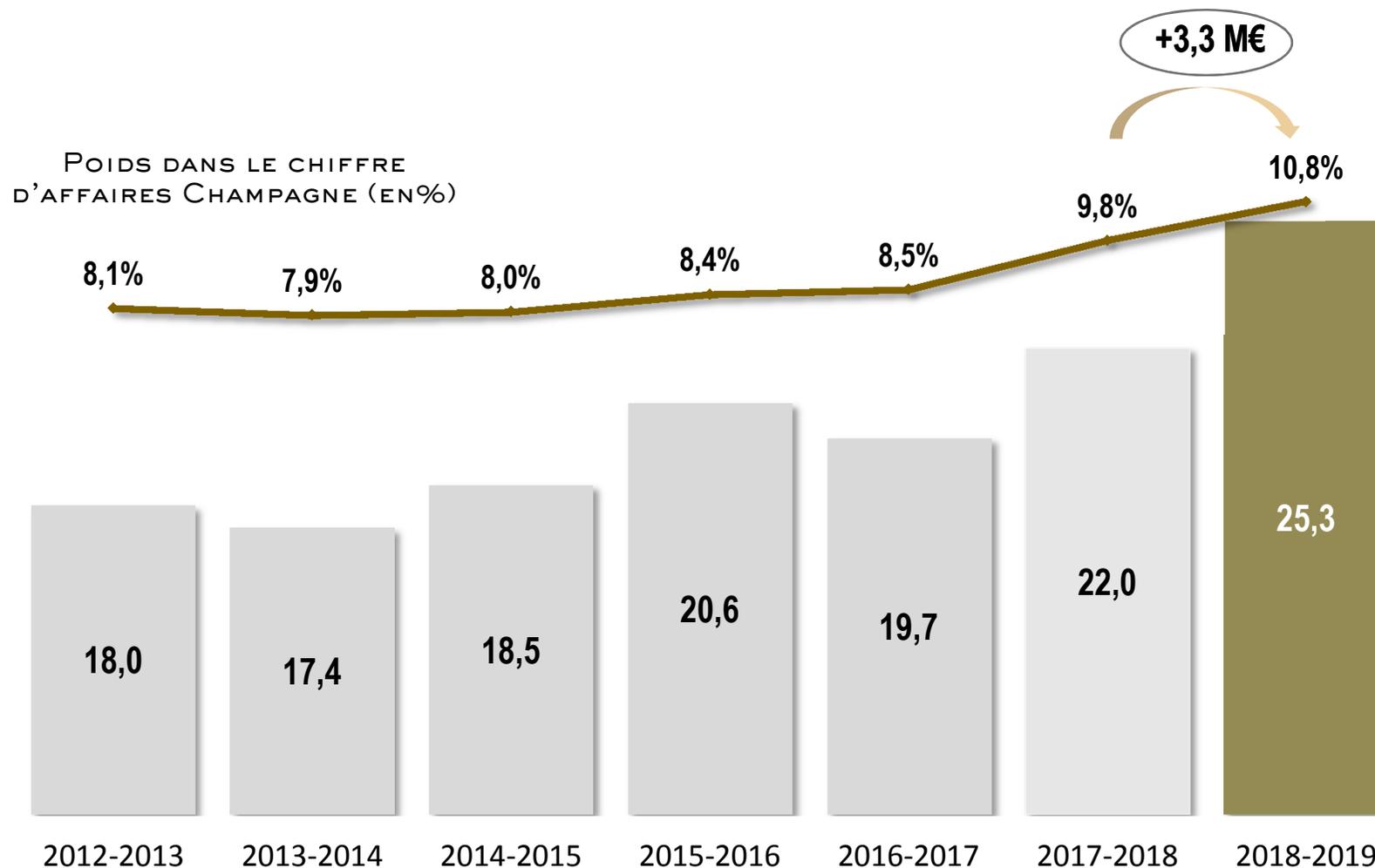
LA MARGE BRUTE RETROUVE UN DE SES NIVEAUX LES PLUS ÉLEVÉ DEPUIS 7 ANS

GROUPE LAURENT-PERRIER - DONNÉES PUBLIÉES



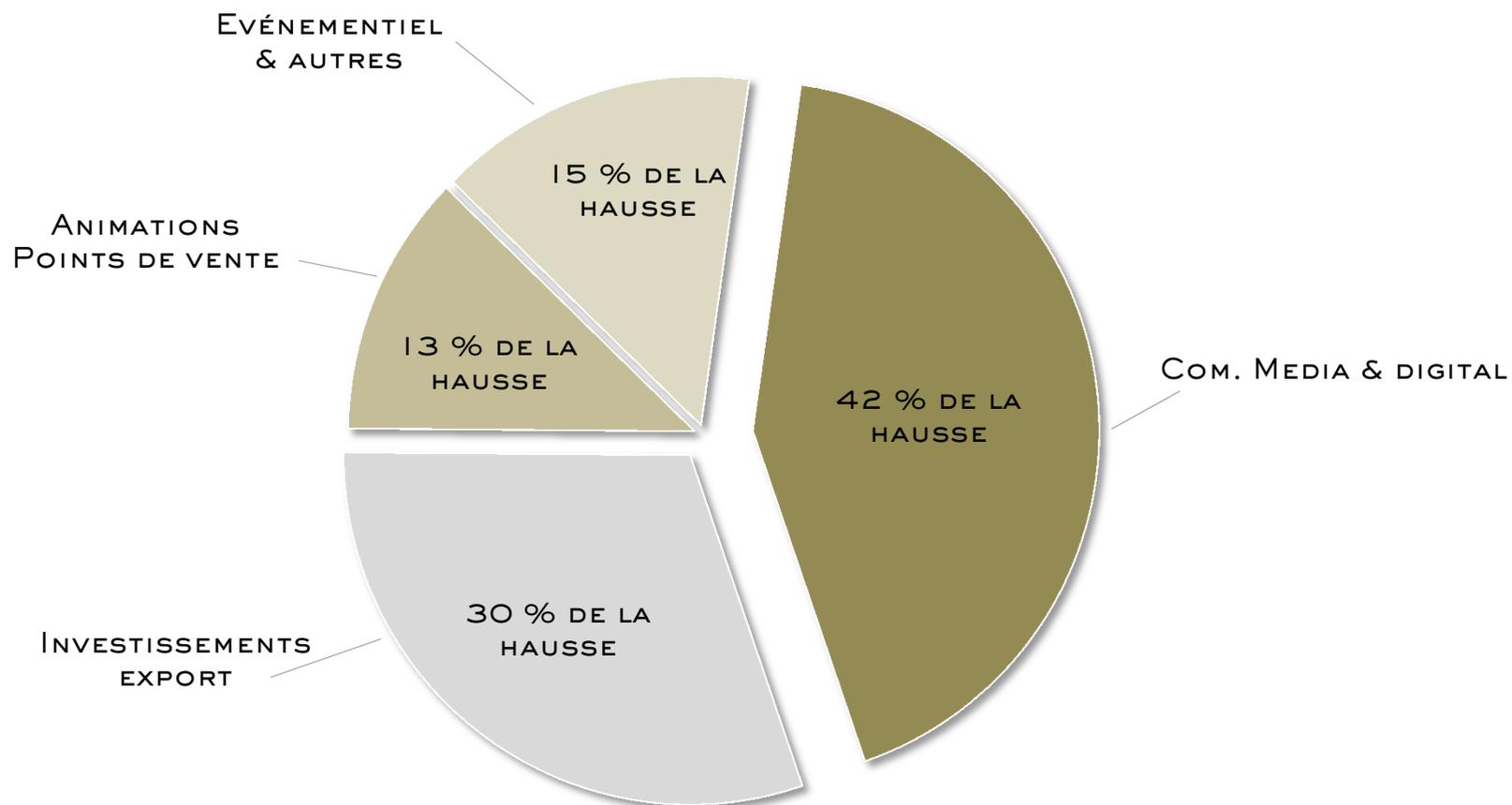
LA CROISSANCE DE LA MARGE BRUTE PERMET DE FINANCER LES INVESTISSEMENTS EN SOUTIEN DE MARQUE

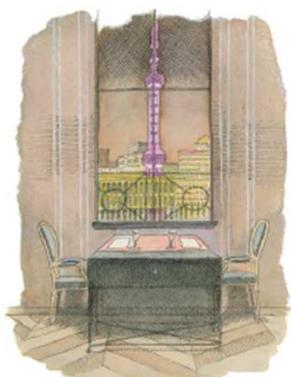
GROUPE LAURENT-PERRIER - DONNÉES PUBLIÉES



PRINCIPALEMENT EN COMMUNICATION ET À L'EXPORT

GROUPE LAURENT-PERRIER - DONNÉES PUBLIÉES





*Mr & Mrs Bund
Restaurant contemporain
Shanghai*



Laurent-Perrier

Cuvée Rosé, choisie par les meilleurs.



© laurentperrierrose www.cuveerose.com Photographie: Sébastien Baudouin - Photo La Vie

L'ABUS D'ALCOOL EST DANGEREUX POUR LA SANTÉ, À CONSOMMER AVEC MODÉRATION.



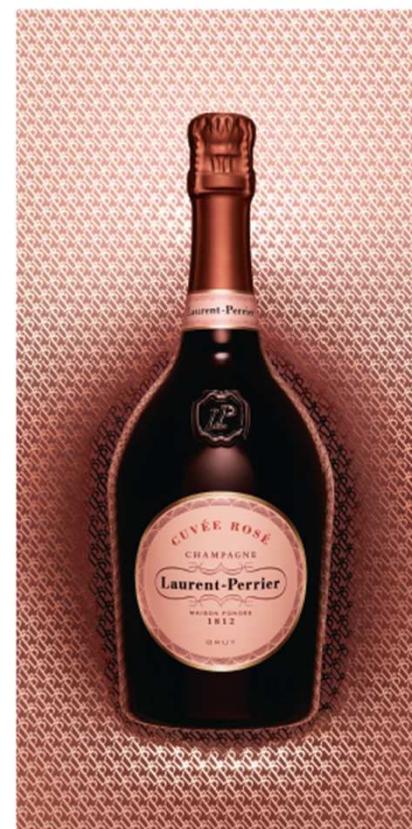
*Gasthof Post
Lech, Autriche*



MAISON FAMILIALE INDÉPENDANTE

Laurent-Perrier

Cuvée Rosé, choisie par les meilleurs.



© laurentperrierrose www.cuveerose.com Photographie: Sébastien Baudouin - Photo La Vie

L'ABUS D'ALCOOL EST DANGEREUX POUR LA SANTÉ, À CONSOMMER AVEC MODÉRATION.

#LAURENTPERRIERROSÉ



#TASTEOfPARIS



#LAURENTPERRIERROSÉ

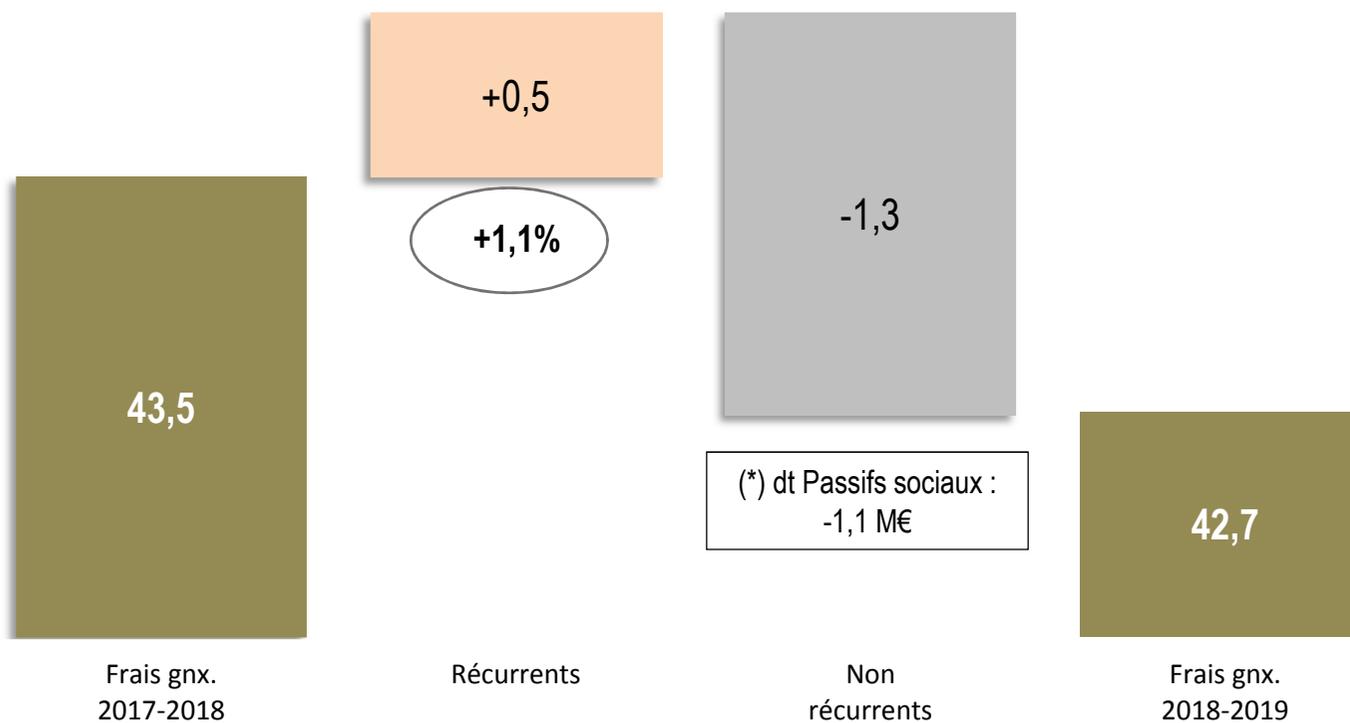


TASTE OF PARIS

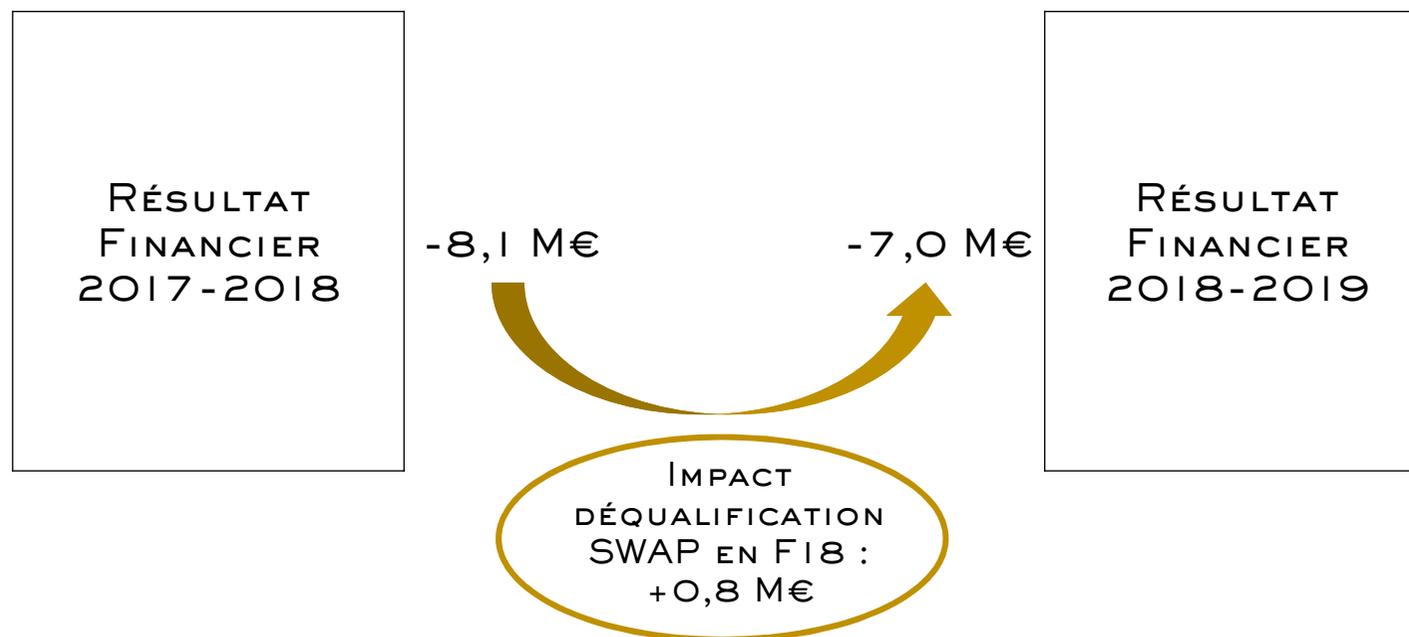


HORS NON RÉCURRENTS, LES FRAIS GÉNÉRAUX SONT EN LÉGÈRE AUGMENTATION

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



LE RÉSULTAT FINANCIER S'AMÉLIORE DE 1 M€ SUITE À L'IMPACT NÉGATIF DES SWAPS EN N-1



COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2018-2019

GROUPE LAURENT-PERRIER / DONNÉES PUBLIÉES

(en millions d'euros)	Réel 2017-2018	Réel 2018-2019 Publié	Variations vs N-1
Chiffre d'affaires (Champagne)	225,7	234,1	3,7%
Marge brute (Champagne)	109,0	116,4	+6,8%
<i>en % chiffre d'affaires (Champagne)</i>	48,3%	49,7%	+1,4Pts
Développement de marque & Comm.	-22,0	-25,3	+15,0%
Charges commerciales & admin.	-48,7	-48,2	-0,9%
Autres charges & Produits	0,0	-1,7	N/A
Résultat opérationnel	38,9	41,3	+6,2%
<i>en % chiffre d'affaires (Champagne)</i>	17,3%	17,6%	+0,4Pts
Résultat financier	-8,1	-7,0	-13,0%
Impôts	-10,2	-11,1	+9,2%
Résultat net part du groupe	20,6	23,1	+12,0%
<i>en % chiffre d'affaires (Champagne)</i>	9,1%	9,8%	+0,7Pts
Cash flow opérationnel	14,7	-2,2	- 16,9

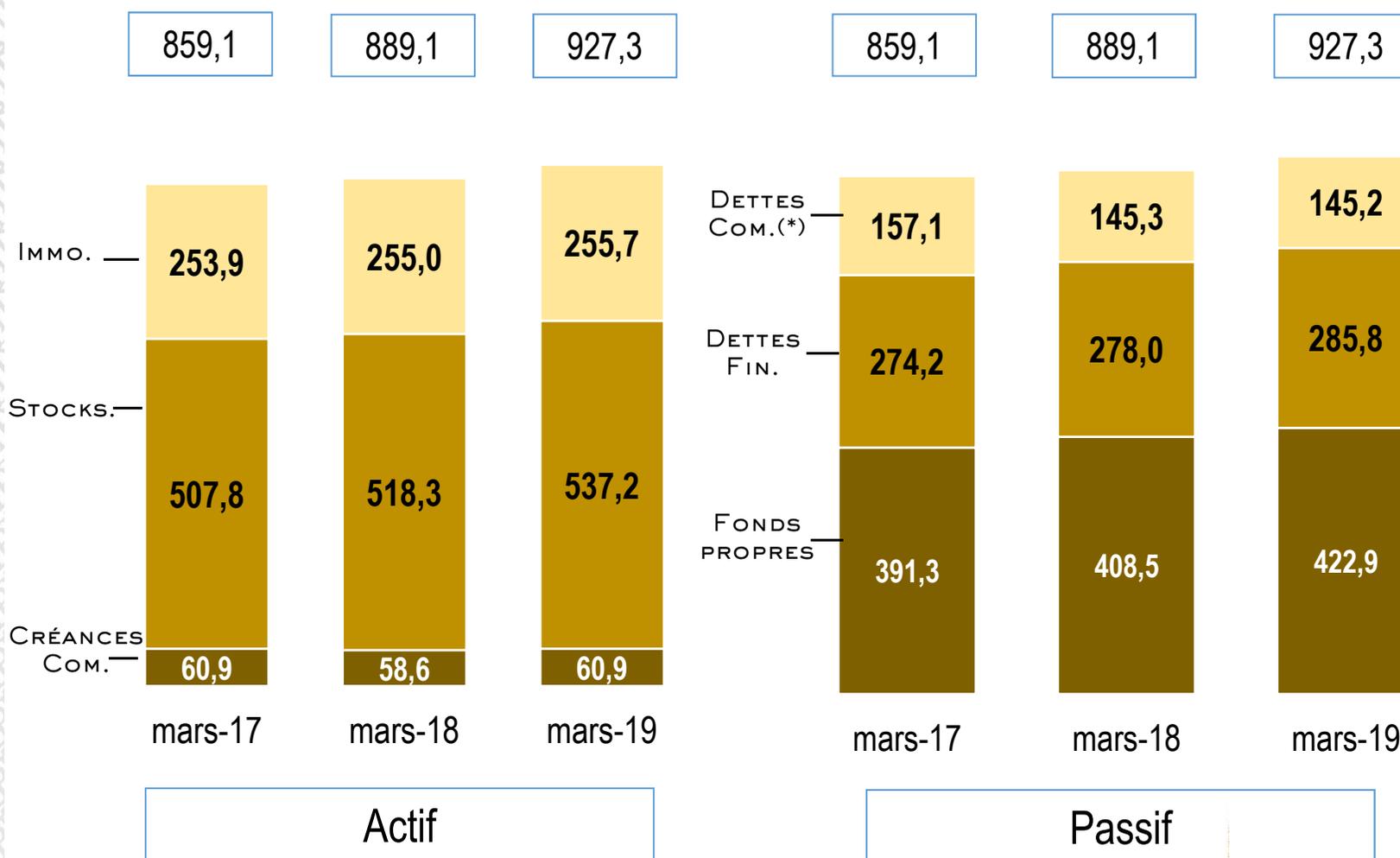
AGENDA

- Le marché
- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- **Structure financière**
- Depuis la clôture
- Perspectives et conclusion



BILAN SIMPLIFIÉ

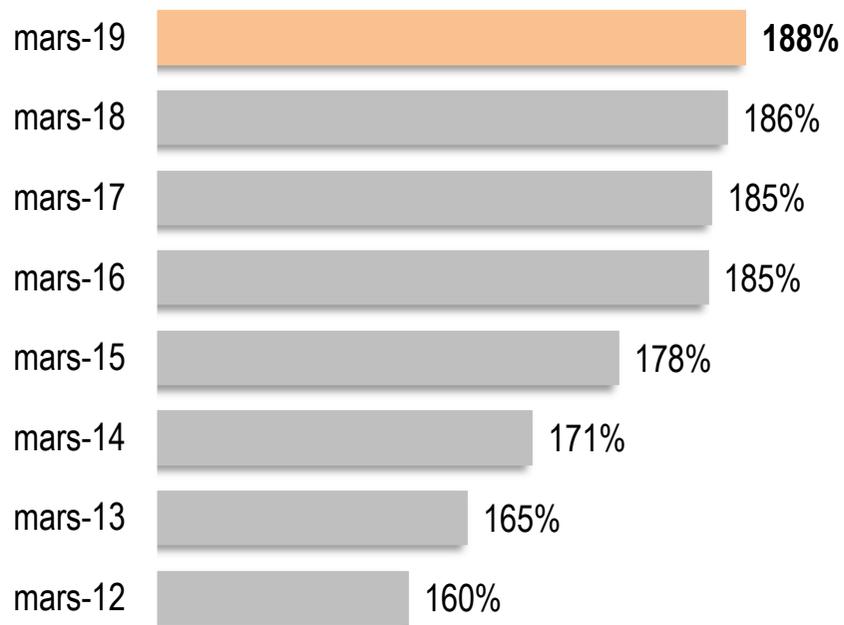
GROUPE LAURENT-PERRIER (M€)



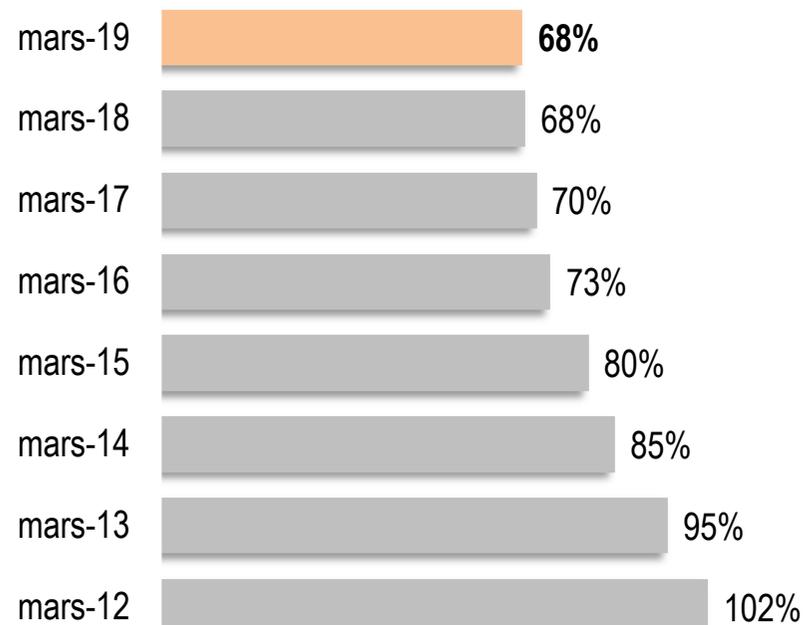
*y compris provisions pour risques et charges et impôts différés

À NOUVEAU, LES RATIOS FINANCIERS CONFIRMENT UNE SITUATION FINANCIÈRE SAIN

GROUPE LAURENT-PERRIER



STOCKS/ENDETTEMENT NET
À FIN MARS EN %



ENDETTEMENT NET/FONDS PROPRES
À FIN MARS EN %

AGENDA

- Le marché
- Evénements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Depuis la clôture
- Perspectives : poursuite de la politique de valeur



ACTUALITÉS CHAMPENOISES

- Renouvellement des contrats interprofessionnels (2019-2023)
- Fin du plan pluriannuel d'investissements productifs

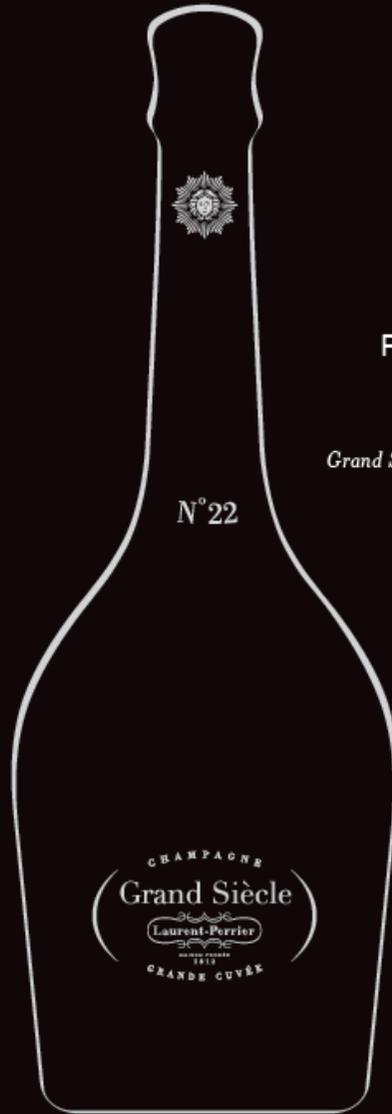


DEPUIS LA CLÔTURE

- ✓ Lancements :
 - Les itérations Grand Siècle
 - Blanc de Blancs nature
 - Millésimé 2008







Au-delà des Millésimes rares

RECRÉER L'ANNÉE PARFAITE

*Laurent-Perrier lance la 22^{ème} itération de
Grand Siècle en magnum, après 15 ans de vieillissement en cave.*

Découvrez l'assemblage N°22 sur www.grandsiecle.com



NATURE



AGENDA

- Le marché
- Événements marquants de l'exercice
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Depuis la clôture
- Perspectives et conclusion



PERSPECTIVES ET CONCLUSION

- La qualité d'exécution conditionne le succès de la politique de valeur
- Nos objectifs à long terme restent donc concentrés sur ces trois piliers :
 - ✓ Qualité et spécificité des vins
 - ✓ Qualité des organisations
 - ✓ Reconnaissance et force des marques
- Sur un marché qui appelle à la prudence





ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

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



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Rapport du Conseil de Surveillance



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Rapport sur le Gouvernement d'entreprise



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Affectation du résultat



PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT (CHIFFRES ARRONDIS)

Bénéfice de l'exercice :	5,80M€
Report à nouveau :	<u>9,78M€</u>
Solde disponible	15,58M€
Dividende aux actionnaires :	6,81M€
Nouveau montant du compte report à nouveau:	8,77M€



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Dividende : 1,15 € par action

Mise en paiement : 19 juillet 2019



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Valeur des 23 904 actions propres 1,66 M€

Cette somme de 1,66 M€ correspondant à la valeur comptable des 23 904 actions propres détenues au 31 mars 2019 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 10 JUILLET 2019

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Jetons de présence : 186 154 euros
(montant inchangé par rapport à l'année dernière)



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Examen des mandats



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Mandat arrivé à échéance :

Membre du Conseil de Surveillance :
- Mme Marie Cheval



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Indemnité de départ



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Clause de non concurrence



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Politique de rémunération : Principes et critères pour l'exercice 2019-2020

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



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Approbation de la politique appliquée au titre de 2018-2019

- Validation des éléments de rémunération attribués au titre de 2018-2019
- Et approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

Descriptif du programme de rachat d'actions propres par Laurent-Perrier disponible sur les sites de l'AMF et de Laurent-Perrier depuis **le 3 juin 2019**



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

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 10 JUILLET 2019

Ordre du jour extraordinaire



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE 10 JUILLET 2019

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







IÈRE 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 Rapport sur le Gouvernement d'entreprise





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 5 803 090,80 €
- Distribution d'un dividende :
- 1,15 € 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 Marie Cheval en qualité de
membre du Conseil de Surveillance



10^{ÈME} RÉOLUTION 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,



III^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation des engagements au titre de la clause de non concurrence au bénéfice du Président du Directoire à l'occasion du renouvellement de son mandat





12^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation de la Politique de rémunération des membres du
Directoire au titre de l'exercice 2019-2020





13^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation de la Politique de rémunération du Président du
Directoire au titre de l'exercice 2019-2020





14^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation de la Politique de rémunération du Président du
Conseil de Surveillance au titre de l'exercice 2019-2020



15^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation de la Politique de rémunération des membres du
Conseil de Surveillance au titre de l'exercice 2019-2020



16^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Approbation des éléments de rémunération du Président du Directoire attribués au titre de l'exercice 2018-2019
- Et, approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels



17^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Approbation des éléments de rémunération d'Alexandra Pereyre, membre du Directoire, attribués au titre de l'exercice 2018-2019
- Et approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels



18^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Approbation des éléments de rémunération de Stéphanie Meneux, membre du Directoire, attribués au titre de l'exercice 2018-2019
- Et approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels



19^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Approbation des éléments de rémunération du Président du Conseil de Surveillance attribués au titre de l'exercice 2018-2019
- Et (le cas échéant), approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels



20^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

- Approbation des éléments de rémunération du Vice-Président du Conseil de Surveillance attribués au titre de l'exercice 2018-2019
- Et (le cas échéant), approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels variables ou exceptionnels





21^{ÈME} RÉOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Approbation du nouveau programme de rachat d'actions





22^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Pouvoirs





23^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

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





24^{ÈME} RÉSOLUTION COMPÉTENCE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

Pouvoirs



