Assemblée générale 2019-2020

24 septembre 2020

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Composition de votre Directoire

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Alexandra Pereyre

Membre du Directoire et Directeur Général

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Stéphane Dalyac

Président du Directoire

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Stéphanie Meneux

Membre du Directoire et Directeur Général

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Composition de votre Conseil de Surveillance au 31 mars 2020

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Membres du Conseil de Surveillance et Censeur au 31 mars 2020

Maurice de Kervénoaël

Patrick Thomas

Marie Cheval

Claude de Nonancourt

Yann Duchesne

Philippe-Loïc Jacob (Censeur)

Éric Meneux

Jean-Louis Pereyre

Bernard Rascle

Wendy Siu

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 journal Les Echos du 20 août 2020, dans lequel a été publié également, l'avis de convocation,
- Le Bulletin des Annonces Légales Obligatoires du 31 juillet 2020 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 31 août 2020,
- 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 (1/7)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE

1. Présentation du rapport fusionné du Directoire sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 mars 2020 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 2020 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 2020 ;

5. Examen et approbation des comptes annuels et des comptes consolidés du Groupe pour l'exercice clos le 31 mars 2020 ;

ORDRE DU JOUR (2/7)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(Suite)*

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 : Rémunération des membres du Conseil de Surveillance ;

10. Renouvellement du mandat de Madame Claude de Nonancourt, membre du Conseil de Surveillance ;

11. Nomination de Monsieur Philippe-Loïc Jacob comme Membre du Conseil de Surveillance

12. Renouvellement du mandat d'un Commissaire aux Comptes titulaire (PWC)

ORDRE DU JOUR (3/7)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(Suite)*

13. Approbation d'une modification dans l'engagement visé à l'article L 225-90-1 du Code de commerce (cessation de fonctions), relatif au Président du Directoire ;

14. Approbation de la politique de rémunération, 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 2020-2021;

15. Approbation de la politique de rémunération, 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 2020-2021;

16. Approbation de la politique de rémunération, 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 2020-2021;

ORDRE DU JOUR (4/7)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(Suite)*

17. Approbation de la politique de rémunération, 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 2020-2021;

18. Approbation des informations concernant l'ensemble des rémunérations de l'exercice écoulé

19. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2019-2020 à Monsieur Stéphane Dalyac, Président du Directoire ;

20. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2019-2020 à Madame Alexandra Pereyre, Membre du Directoire ;

21. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2019-2020 à Madame Stéphanie Meneux, Membre du Directoire ;

ORDRE DU JOUR (5/7)

ORDRE DU JOUR ORDINAIRE *(Suite)*

22. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2019-2020 à Monsieur Maurice de Kervénoael, Président du Conseil de Surveillance;

23. Approbation des éléments de la rémunération due ou attribuée au titre de l'exercice 2019-2020 à Monsieur Patrick Thomas, Vice-Président du Conseil de Surveillance;

24. 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 (6/7)

ORDRE DU JOUR EXTRAORDINAIRE

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

26. Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital social par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription ;

27. Délégation à donner au Directoire pour augmenter le capital social de la Société par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise ;

28. Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital par l'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription,

29. Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toute autres valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 10% du capital, selon des modalités définies par l'Assemblée Générale ;

CHAMPAGNE Laurent-Perrier MAISON FONDÉE 1812 Tours-sur-Marne

ORDRE DU JOUR (7/7)

ORDRE DU JOUR EXTRAORDINAIRE *(Suite)*

30. Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toute autres valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 20% du capital, au moyen d'un placement privé réservé à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs ;

31. Délégation de compétence au Directoire à l'effet d'augmenter le capital social, dans la limite de 10% du capital, pour rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de sociétés tierces ;

32. Pouvoirs.

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Agenda

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

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Synthèse de l'année écoulée

- ✓ Des performances solides
- ✓ Résultat de la politique de valeur
- ✓ Une fin d'exercice marquée par la crise sanitaire COVID-19

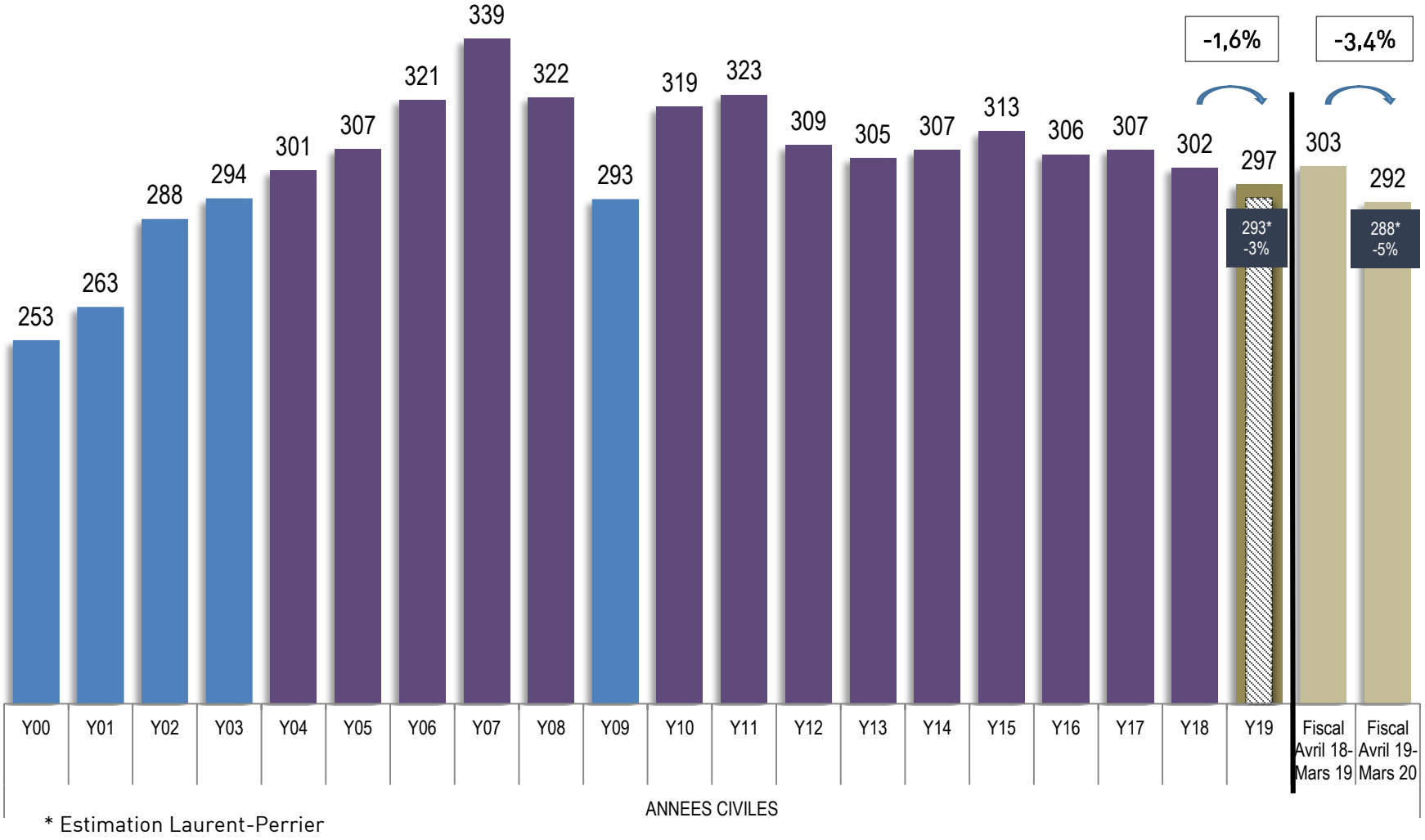
Agenda

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

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Le marché

Source : CIVC – expéditions millions de bouteilles



* Estimation Laurent-Perrier

Agenda

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

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Faits marquants de l'exercice 2019-2020

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

- ✓ Poursuite de la progression à l'international et du haut de gamme

- ✓ En France, Egalim accélère la baisse du marché

- ✓ La crise sanitaire impacte le dernier mois de l'exercice

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Agenda

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

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Principales données consolidées

Groupe Laurent-Perrier / Données publiées

(en millions d'euros)	Publié 2018-2019	Publié 2019-2020	Variations vs N-1
Chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	234,1	231,3	-1,2%
Marge brute (Champagne & Vins)	116,4	117,4	+0,9%
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*49,7%*	*50,8%*	+1,1Pts
Résultat opérationnel	41,3	41,2	-0,3%
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*17,6%*	*17,8%*	+0,2Pts
Résultat net part du groupe	23,1	23,7	+2,8%
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*9,9%*	*10,2%*	+0,4Pts
Cash flow opérationnel (*)	-2,2	14,3	+16,5

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

Retraitements organiques

Groupe Laurent-Perrier / Retraitements organiques

(en millions d'euros)	Retraitements 2019-2020				
	Agrimer / passifs sociaux	Change	Marges /rec	Divers & Prov.	Total
Chiffre d'affaires (Champagne & Vins)		-1,2		+0,9	-0,3
Marge brute (Champagne & Vins)		-1,2	+1,0	+0,9	+0,6
Résultat opérationnel	-1,0	-0,6	+1,0	+0,7	+0,1

Principales données consolidées organiques

Groupe Laurent-Perrier / Données organiques

(en millions d'euros)	Publié 2018-2019	Organique 2019-2020	Variations organiques
Chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	234,1	231,0	-1,3%
Marge brute (Champagne & Vins)	116,4	118,1	+1,5%
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*49,7%*	*51,1%*	*+1,4Pt*
Résultat opérationnel	41,3	41,3	-0,1%
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*17,6%*	*17,9%*	*+0,2Pt*

Impact de la crise sanitaire sur le résultat 2019-2020

Groupe Laurent-Perrier

- ✓ Les mesures prises dans les différents pays sur le dernier mois de notre exercice fiscal, afin de ralentir l'épidémie de Covid, ont freiné les bonnes performances réalisées par le Groupe

- ✓ Ainsi, si l'exercice s'était terminé dans des conditions « normales », le Groupe aurait vendu prés de 300 kbt de plus

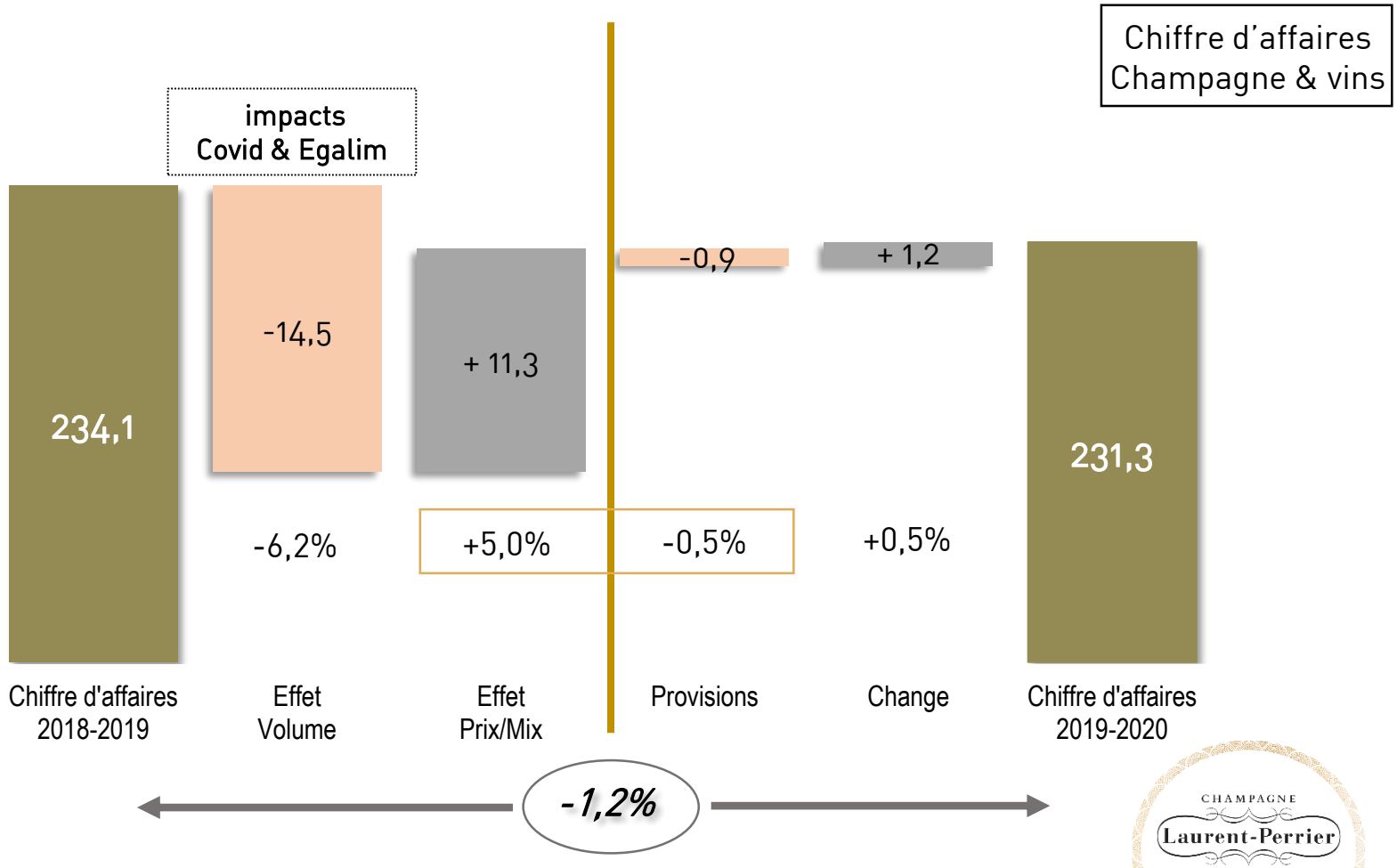
Agenda

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

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDEE
1812
Tours-sur-Marne

Chiffre d'affaires du groupe

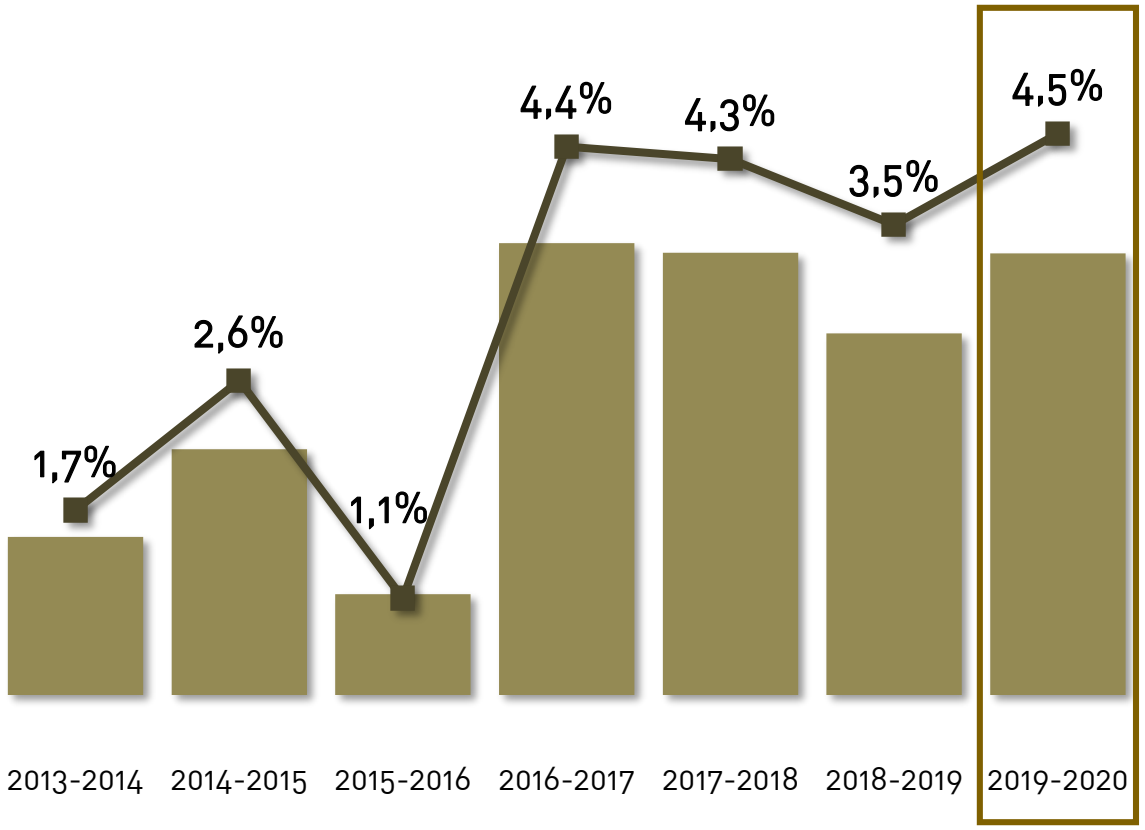
Groupe Laurent-Perrier – vs année précédente (M€)



Des effets prix/mix qui reflètent la politique de valeur

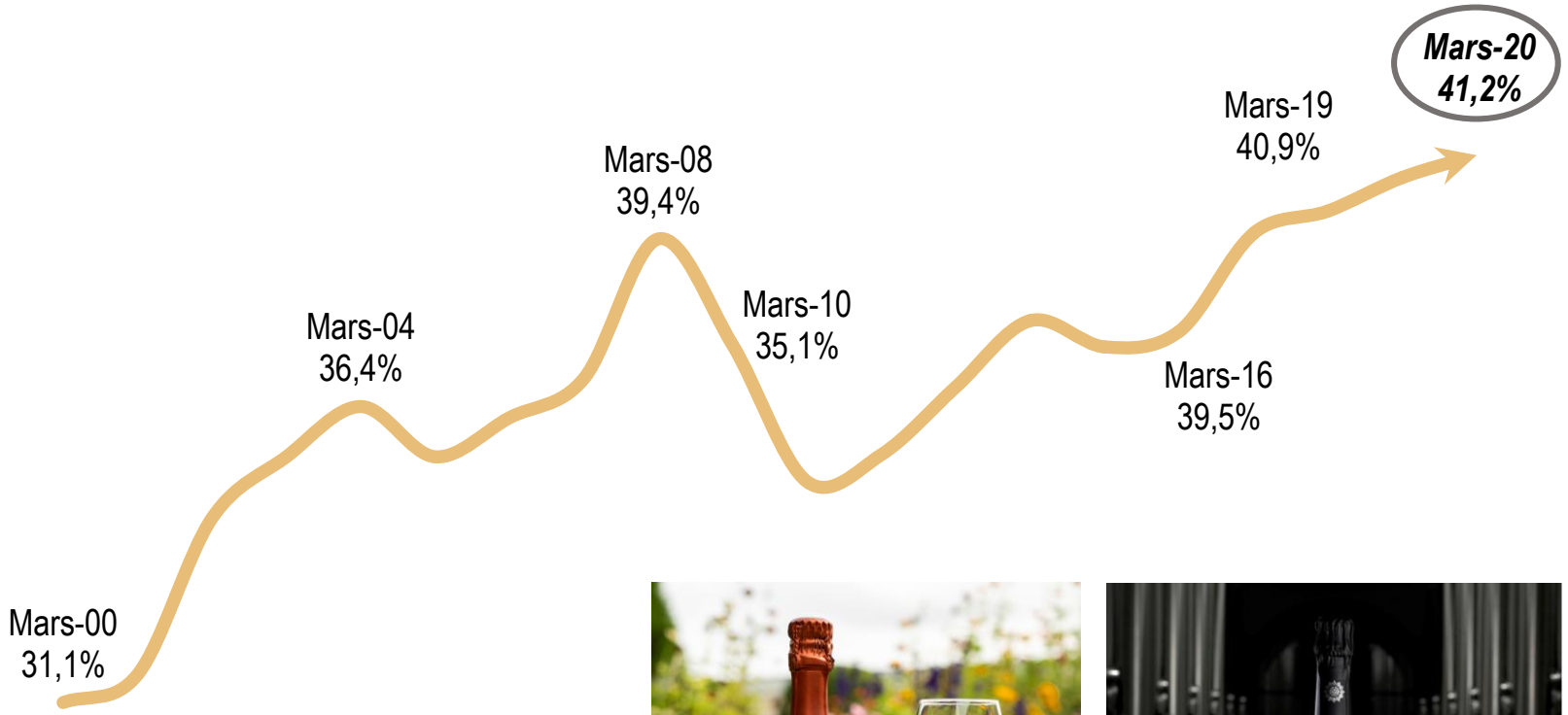
(à taux de change constant)

Groupe Laurent-Perrier



Le chiffre d'affaires haut de gamme continue de progresser

Marque Laurent-Perrier

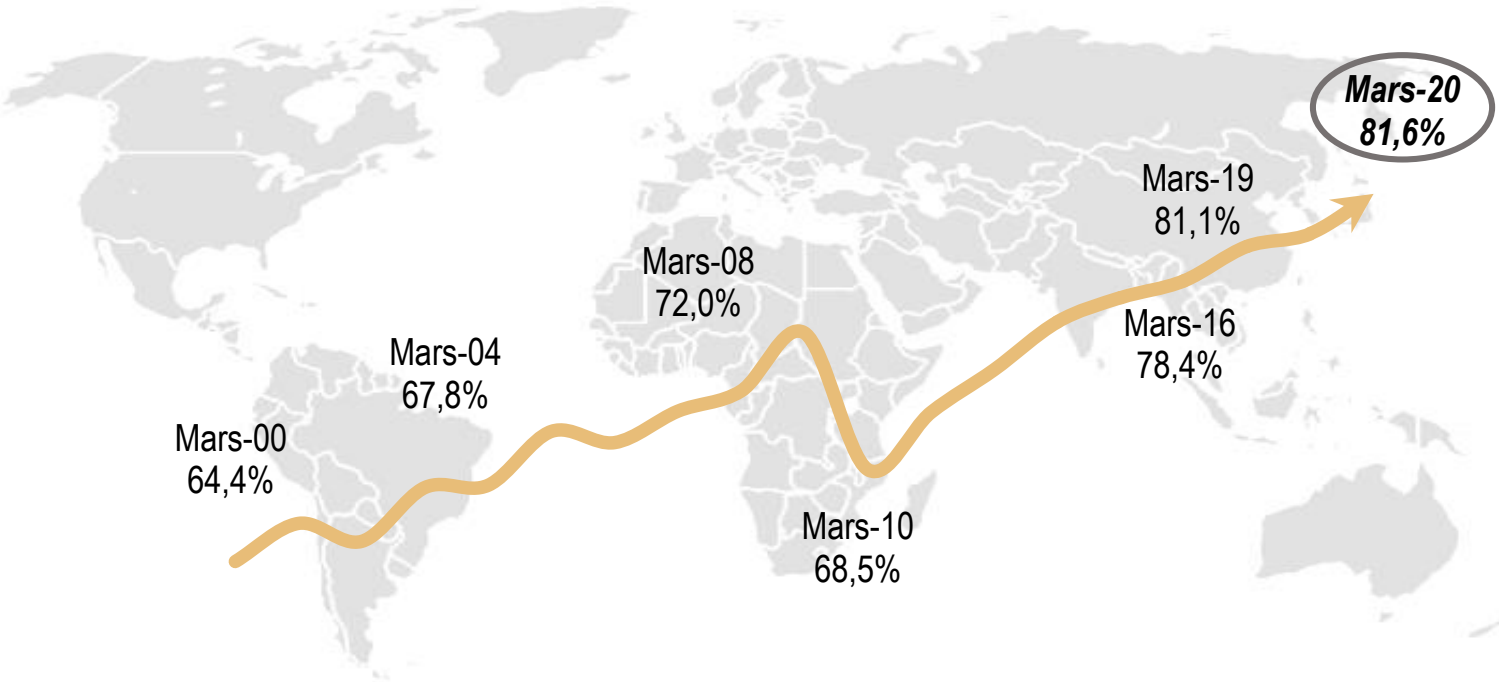


Tx de change courant

Le poids de l'export augmente

Marque Laurent-Perrier

Part du chiffre d'affaires Export
Marque Laurent-Perrier



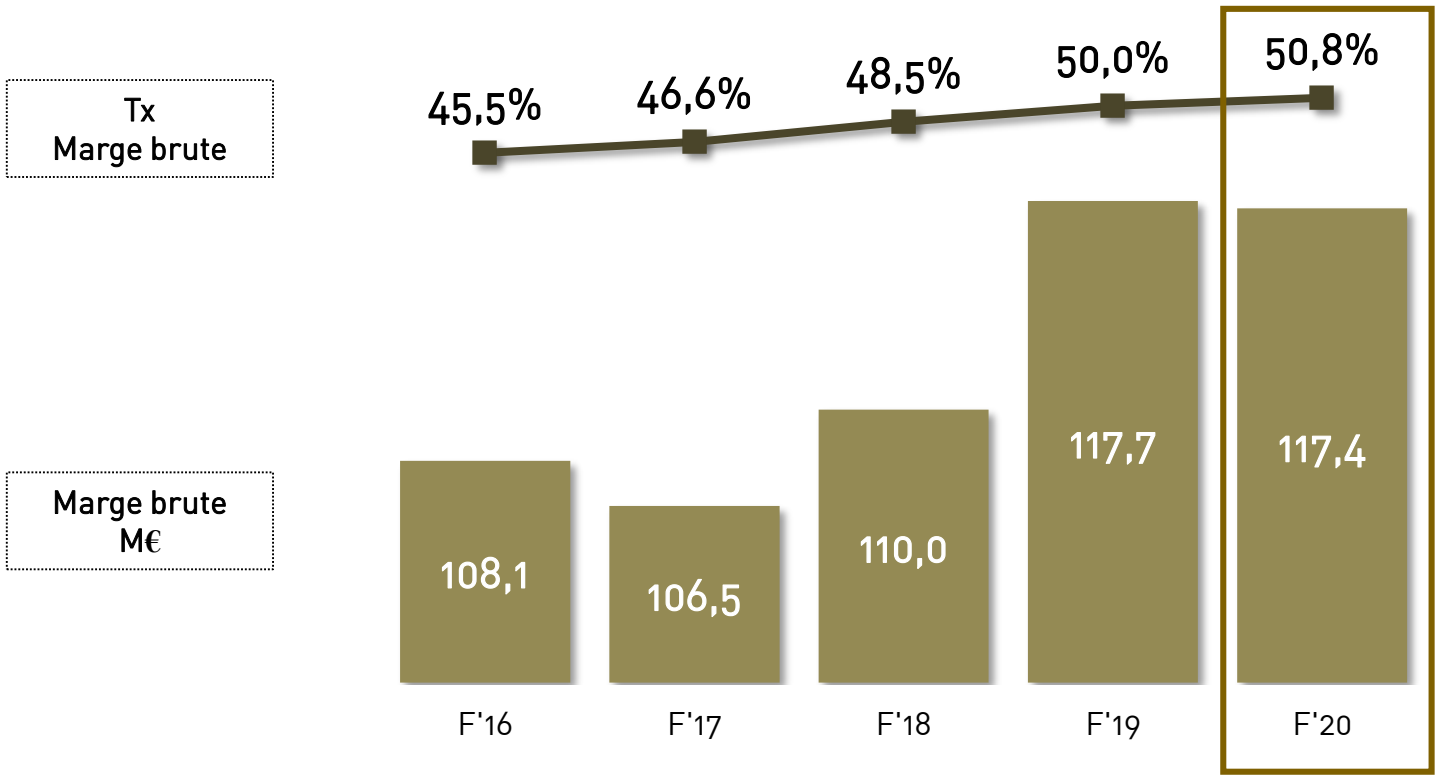
Tx de change courant

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

La marge brute atteint un de ses plus hauts niveaux

(à taux de change constant exercice 2019-2020)

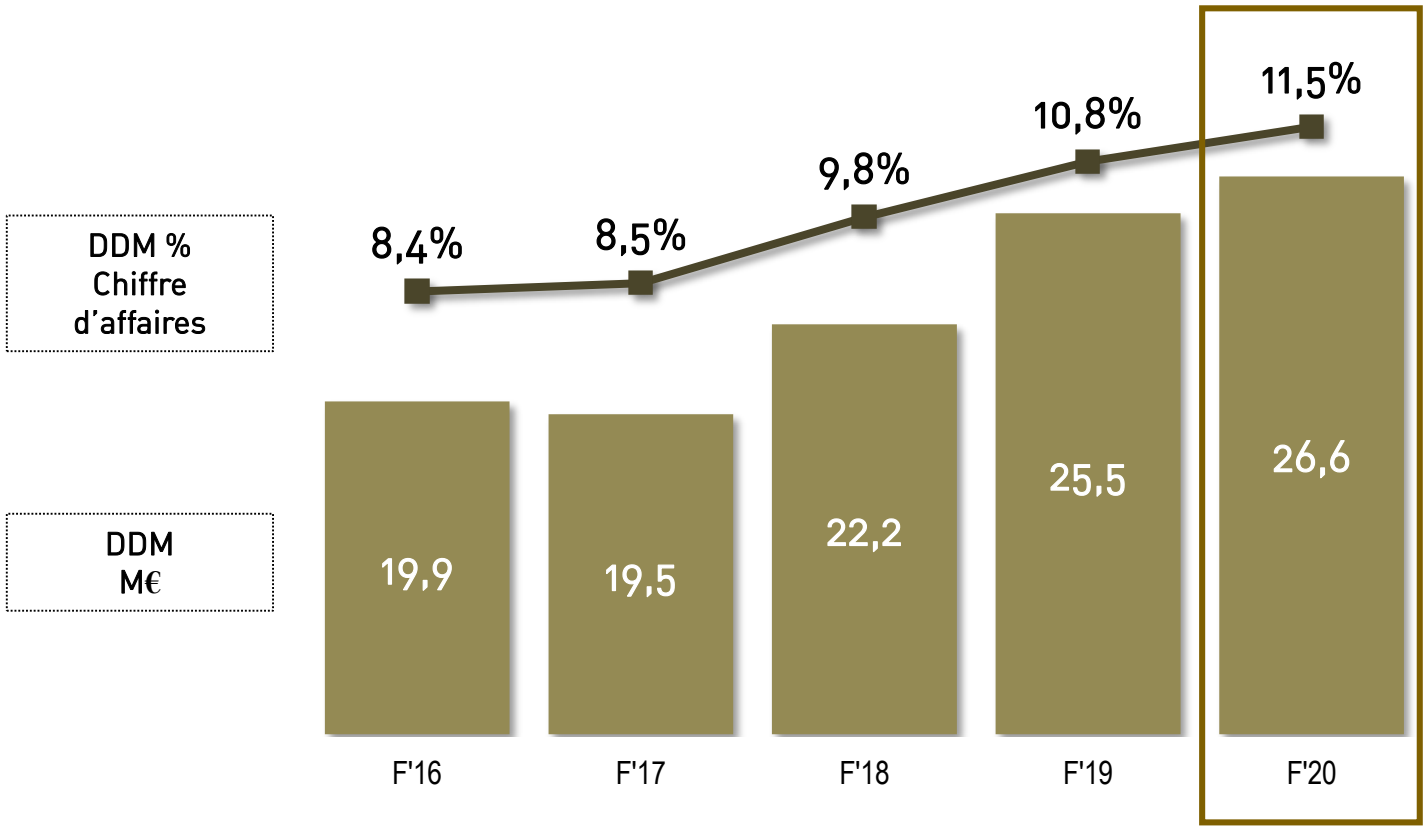
Groupe Laurent-Perrier



Conforme à sa stratégie, le groupe a continué d'investir pour soutenir ses marques

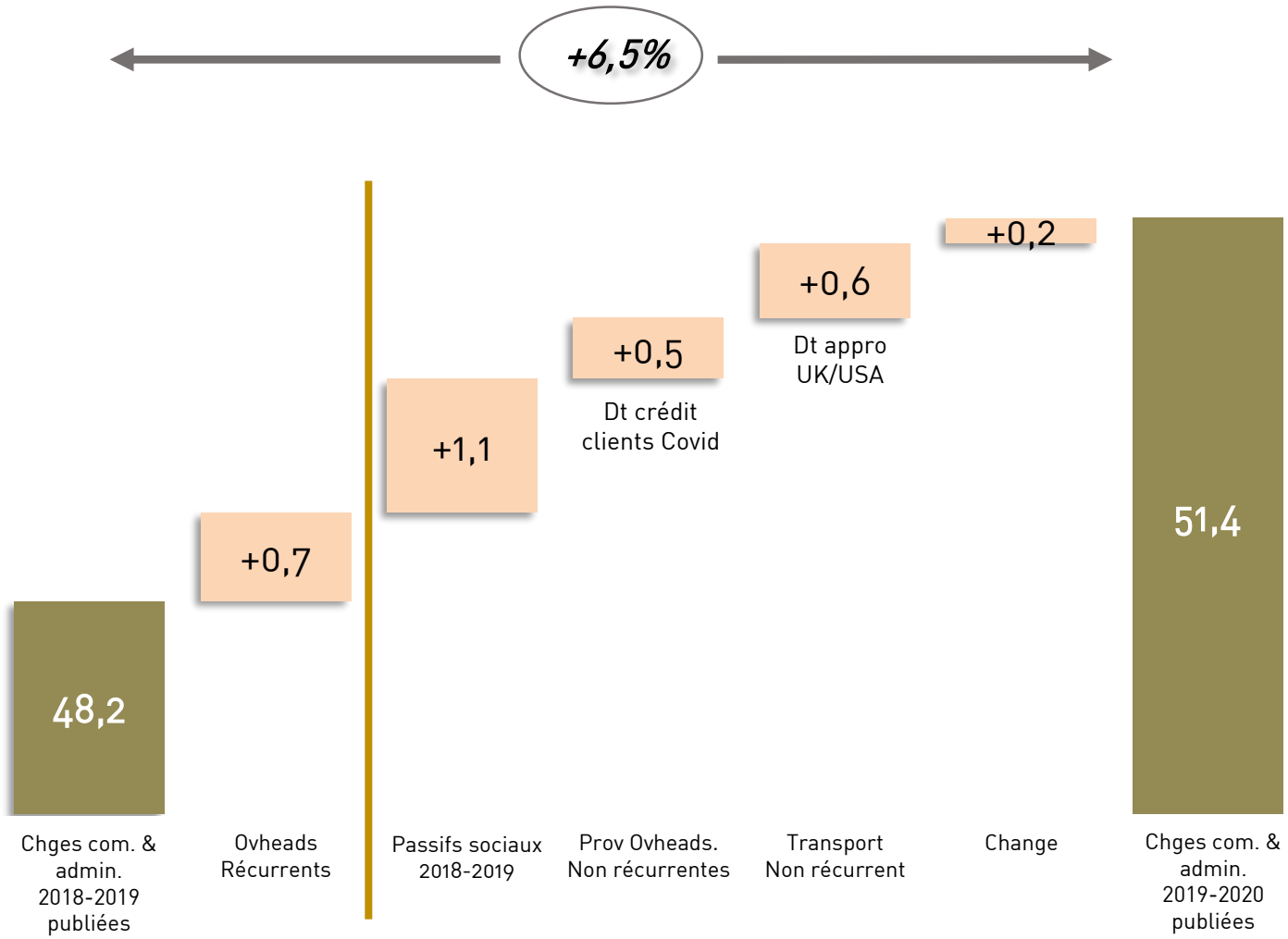
(à taux de change constant exercice 2019-2020)

Groupe Laurent-Perrier



La croissance des frais généraux est due à 80% à des charges non récurrentes

Groupe Laurent-Perrier – vs année précédente (M€)



Compte de résultat de l'exercice 2019-2020

Groupe Laurent-Perrier / Données publiées

(en millions d'euros)	Réel 2018-2019	Réel 2019-2020	Variations vs N-1
Chiffre d'affaires (Champagne&Vins)	**234,1**	**231,3**	**-1,2%**
Marge brute (Champagne & Vins)	**116,4**	**117,4**	**+0,9%**
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*49,7%*	*50,8%*	+1,1Pts
Développement de marque & Comm.	-25,3	-26,6	+5,0%
Autres charges & Produits (**)	-1,6	1,7	N/A
Charges Com.et Admin.	-48,2	-51,4	+6,5%
Résultat opérationnel	**41,3**	**41,2**	**-0,3%**
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*17,6%*	*17,8%*	+0,2Pts
Résultat financier	-7,0	-6,5	-7,0%
Impôts	-11,1	-10,9	-1,6%
Résultat net part du groupe	**23,1**	**23,7**	**+2,8%**
en % chiffre d'affaires (Champagne & Vins)	*9,9%*	*10,2%*	+0,4Pts
Cash flow opérationnel (*)	**-2,2**	**14,3**	**+16,5**

(*) Trésorerie générée par l'activité - investissements nets
(**) Agrimer, plus value de cession, résultat de change, produits intermédiaires

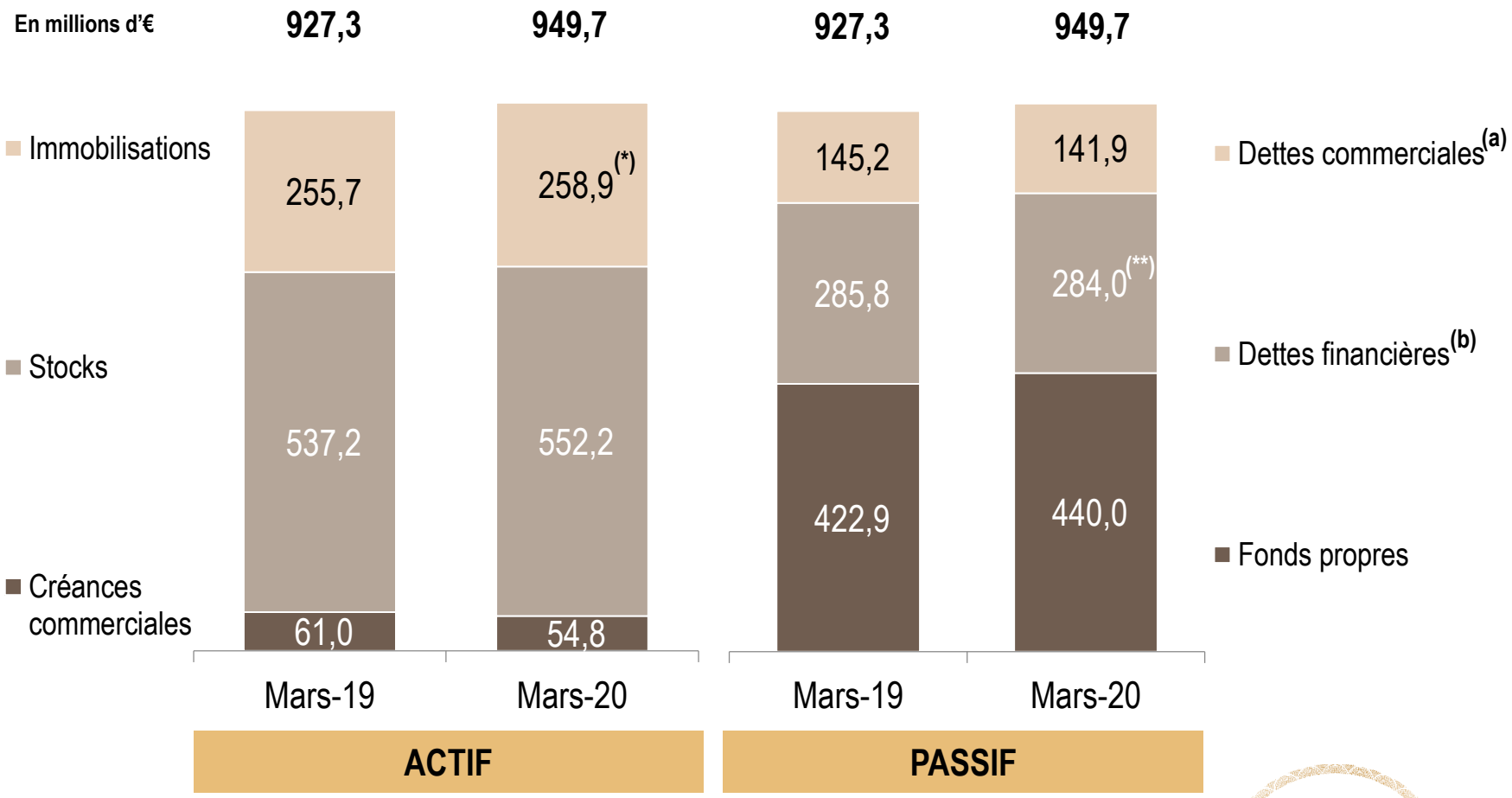
Agenda

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

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Structure du bilan simplifié

Groupe Laurent-Perrier

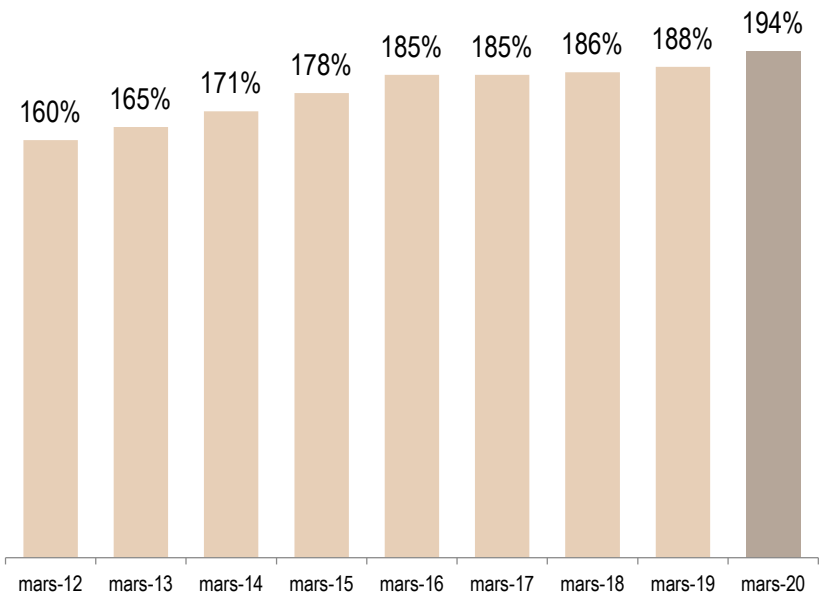


(a) y compris provisions pour risques & charges et impôts différés
(b) Endettement Net = dettes financières - trésorerie active

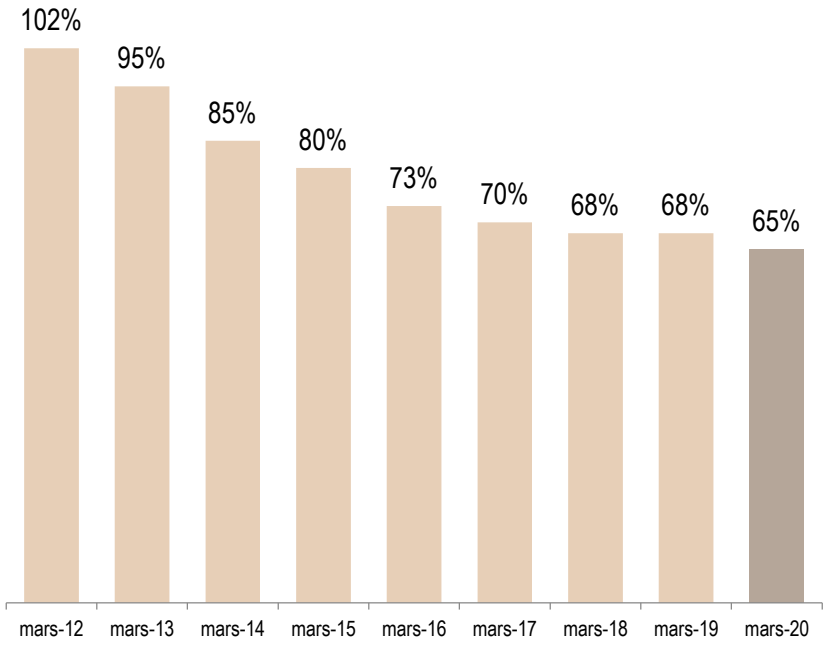
Impacts IFRS 16 par rapport au 31/03/19 : (*) sur les immobilisations : +4,7m€ (**) sur les dettes financières : +5,1m€

Ratios d'endettement

Groupe Laurent-Perrier



Stock / Endettement net (%)



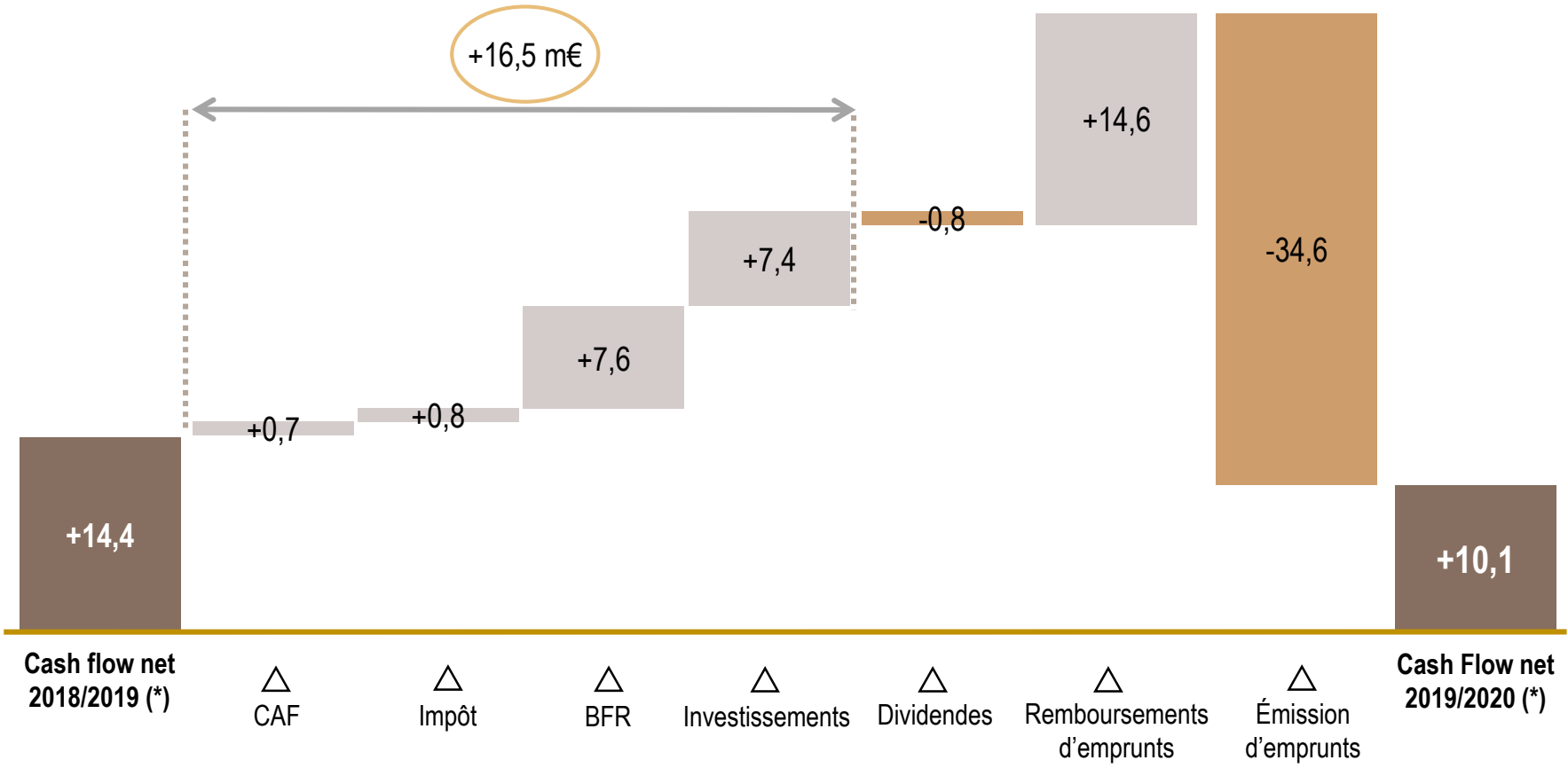
Endettement net / Fonds propres (%)

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDEE
1812
Tours-sur-Marne

Variation du cash flow net

Groupe Laurent-Perrier

En millions d'€



(*) Avant vente (rachat) d'actions propres

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Agenda

- Le marché
- Evénements marquants
- Chiffres clés
- Analyses
- Structure financière
- Depuis la Clôture
- Perspectives et conclusion

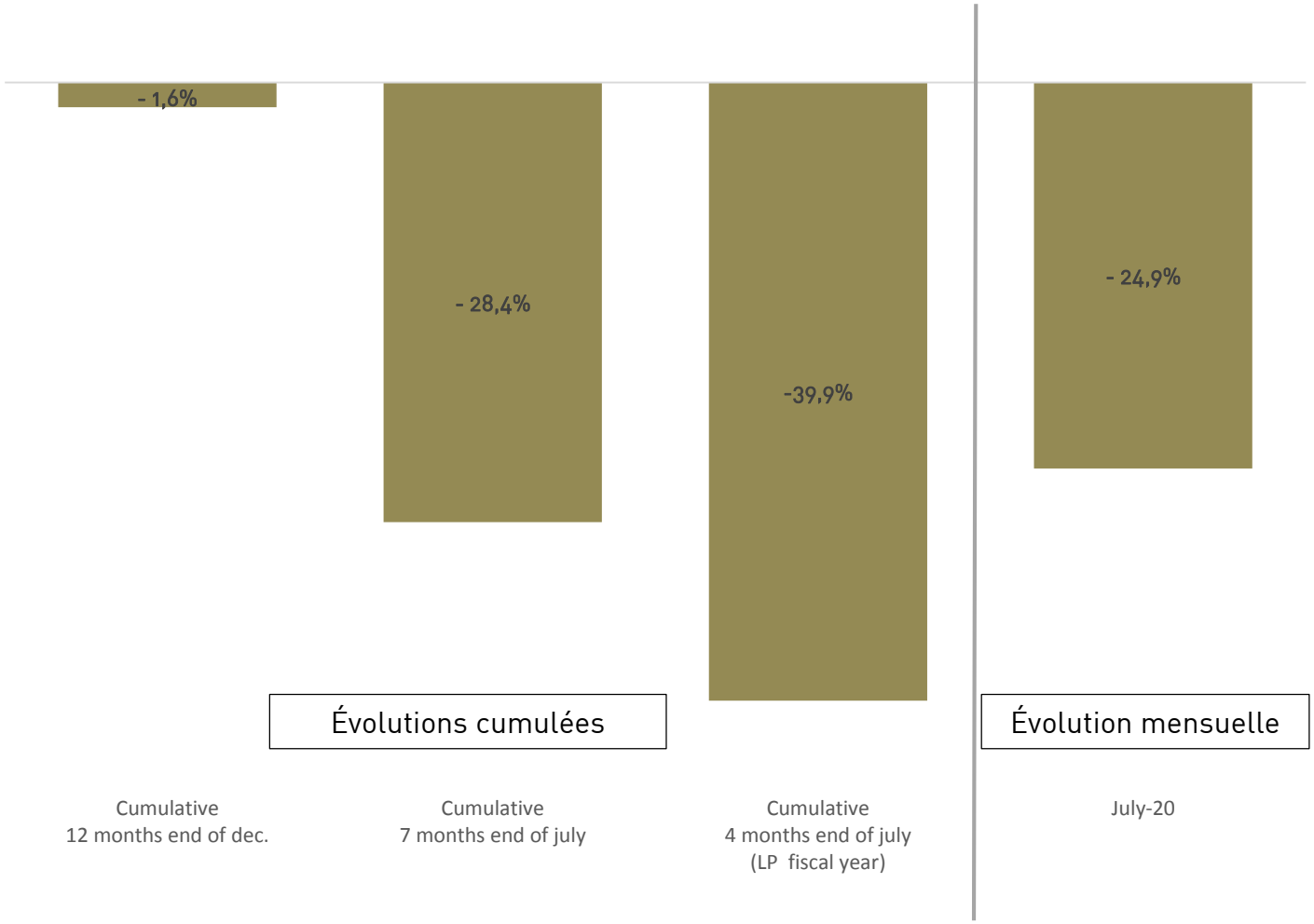
COVID-19 : LA PÉRIODE DE CONFINEMENT

- 3 priorités ont été fixées par le directoire au 16 mars 2020 :
  - ✓ Protéger les personnes et leur emploi
  - ✓ Protéger la trésorerie et le financement du groupe
  - ✓ Assurer les conditions de reprise dès que possible
- La reprise progressive et partielle de l'activité a débuté mi-mai

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Le marché est fortement impacté par la crise sanitaire et les mesures de confinement prises dans le monde

(Evolution des expéditions. Source : CIVC)



Vendange 2020

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

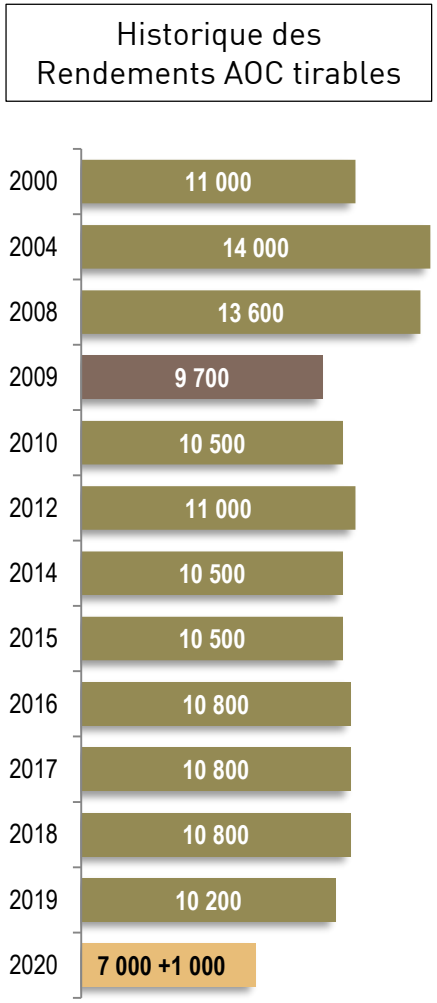
Rendement AOC tirable 2020

Groupe Laurent-Perrier

- Un rendement AOC tirable en forte baisse vs les années précédentes

  ✓ Rendement AOC tirable 2019 = 10 200 Kgs/ha

  ✓ Rendement AOC tirable 2020 = 7 000 Kgs/ha
  + 1 000 Kgs /ha



Investissements

Groupe Laurent-Perrier

- ✓ Les investissements de production préalablement budgétés dans le plan pluri-annuel sont maintenant terminés

- ✓ Les investissements prévus pour la rénovation des structures d'accueil des clients et du cadre de travail sont suspendus jusqu'à nouvel ordre

Perspectives

- ✓ Faisant face à une situation inédite, le Groupe Laurent-Perrier a mené des travaux de modélisation des impacts à court, moyen et long terme, de la crise sanitaire COVID-19 sur son activité et sur ses principaux indicateurs de performance.

Perspectives

- ✓ Ces travaux permettent de conforter les points suivants à horizon de son plan d'affaires 2020-2024 :

  - Le Groupe a poursuivi le renforcement de sa structure financière en concluant la levée d'autorisations de financements additionnels auprès de ses banques pour couvrir ses éventuels besoins de trésorerie. Sur cette base, le financement et la liquidité sont assurés.

  - La continuité d'exploitation n'est pas remise en cause

  - Les tests de dépréciation confirment la valeur des actifs

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Conclusion

- ✓ Dans ce contexte qui appelle à beaucoup de prudence, le Groupe Laurent-Perrier maintient le cap de sa politique de valeur à long terme

N°24
CHAMPAGNE
Grand Siècle
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
GRANDE CUVÉE
N°22
CHAMPAGNE
Grand Siècle
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
GRANDE CUVÉE

Assemblée Générale 24 septembre 2020

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

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Rapport du Conseil de Surveillance

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Rapport sur le Gouvernement d'entreprise

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Affectation du résultat

Proposition d'affectation du résultat (chiffres arrondis)

Bénéfice de l'exercice :	6,25M€
Report à nouveau :	8,77M€
Solde disponible	15,02M€
Dividende aux actionnaires :	6,10M€
Nouveau montant du compte report à nouveau:	8,92M€

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Dividende : 1,03 € par action

Mise en paiement : 15 octobre 2020

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Valeur des 26 577 actions propres 1,85 M€

Cette somme de 1,85 M€ correspondant à la valeur comptable des 26 577 actions propres détenues au 31 mars 2020 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 24 septembre 2020

Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Jetons de présence : 186 154 euros

(montant inchangé par rapport à l'année dernière)

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Examen des mandats

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Mandat à renouveler :

Membre du Conseil de Surveillance :

- Mme Claude de Nonancourt

Commissaires aux Comptes :

- Titulaire PWC

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Nomination d'un Membre du Conseil de Surveillance

Philippe-Loïc Jacob

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Modification de l'indemnité de départ

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Politique de rémunération : Principes et critères pour l'exercice 2020-2021

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

Assemblée Générale 24 septembre 2020

- Approbation de la politique de rémunération appliquée au titre de l'exercice écoulé 2019-2020

- Validation des éléments de rémunération attribués au titre de 2019-2020

- Approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Descriptif du programme de rachat d'actions propres par Laurent-Perrier disponible sur les sites de l'AMF et de Laurent-Perrier depuis **le 09 juillet 2020.**

Assemblée Générale 24 septembre 2020

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 24 septembre 2020

Ordre du jour extraordinaire

Assemblée Générale 24 septembre 2020

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

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital social, par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital social, par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital social, par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes autres valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 10% du capital, selon les modalités de détermination du prix de souscription définies par l'Assemblée Générale

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital par l'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 20% du capital, au moyen d'un placement privé réservé à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Délégation de compétence au Directoire à l'effet d'augmenter le capital social, dans la limite de 10 % du capital, pour rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de sociétés tierces

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier
MAISON FONDÉE
1812
Tours-sur-Marne

Assemblée Générale 24 septembre 2020

Vote des résolutions

1ère 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

2ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation du Rapport du Directoire sur les comptes consolidés

Approbation du Rapport du Conseil de Surveillance

3ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Quitus aux membres du Directoire

4ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Bénéfice de 6 246 042,32 €
- Distribution d'un dividende :
- 1,03 € par action

- Affectation du solde du résultat au compte « Report à nouveau »

5ème 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

6ème 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

7ème 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

8ème 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

9ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat de Claude de Nonancourt en qualité de membre du Conseil de Surveillance

10ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Nomination de Philippe-Loïc Jacob en qualité de membre du Conseil de Surveillance

Fin des fonctions de Censeur

11ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Renouvellement du mandat de Commissaires aux Comptes titulaire de PWC

12ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation de la modification de l'engagement au titre de l'indemnité de cessation de fonction au bénéfice du Président du Directoire

13ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation de la Politique de rémunération des membres du Directoire au titre de l'exercice 2020-2021

14ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation de la Politique de rémunération du Président du Directoire au titre de l'exercice 2020-2021

15ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation de la Politique de rémunération du Président du Conseil de Surveillance au titre de l'exercice 2020-2021

16ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation de la Politique de rémunération des membres du Conseil de Surveillance au titre de l'exercice 2020-2021

17ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation des éléments concernant l'ensemble des rémunérations de l'exercice écoulé

18ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments de rémunération du Président du Directoire attribués au titre de l'exercice 2019-2020

- Et, approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels

19ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments de rémunération d'Alexandra Pereyre, membre du Directoire, attribués au titre de l'exercice 2019-2020

- Et approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels

20ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments de rémunération de Stéphanie Meneux, membre du Directoire, attribués au titre de l'exercice 2019-2020

- Et approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels

21ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

- Approbation des éléments de rémunération du Président du Conseil de Surveillance attribués au titre de l'exercice 2019-2020

- Et (le cas échéant), approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels

22ème 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 2019-2020

- Et (le cas échéant), approbation du versement des éléments de rémunération variables ou exceptionnels variables ou exceptionnels

23ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire

Approbation du nouveau programme de rachat d'actions

24ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

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

25ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital social, par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec maintien du droit préférentiel de souscription

26ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital social, par incorporation de réserves, bénéfices, primes ou autres sommes dont la capitalisation serait admise

27ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital social, par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital avec suppression du droit préférentiel de souscription

28ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital par émission d'actions ordinaires ou de toutes autres valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 10% du capital, selon les modalités de détermination du prix de souscription définies par l'Assemblée Générale

29ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence au Directoire pour augmenter le capital par l'émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès au capital, avec suppression du droit préférentiel de souscription, dans la limite annuelle de 20% du capital, au moyen d'un placement privé réservé à des investisseurs qualifiés ou à un cercle restreint d'investisseurs

30ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Délégation de compétence au Directoire à l'effet d'augmenter le capital social, dans la limite de 10 % du capital, pour rémunérer des apports en nature de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital de sociétés tierces

31ème résolution
Compétence de l'Assemblée Générale Extraordinaire

Pouvoirs

CHAMPAGNE
Laurent-Perrier