

GROUPE FLO

Société anonyme au capital de 19.783.145,50 €
Siège social : Tour Manhattan, 5/6 Place de l'Iris, 92400 Courbevoie
349 763 375 RCS Nanterre

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 28 MAI 2013

Rapport annuel de gestion sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2012

Chers actionnaires,

En application des dispositions légales et statutaires, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire afin :

- de vous rendre compte de la situation et de l'activité de la société Groupe Flo (ci-après la « **Société** ») durant l'exercice clos le 31 décembre 2012 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels et les comptes consolidés dudit exercice ;
- de soumettre à votre approbation la nomination de deux nouveaux administrateurs et le renouvellement des mandats des administrateurs demeurant en fonction ;
- de fixer le montant des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2013 ;
- de soumettre à votre approbation des autorisations ou délégations à consentir au Conseil d'Administration en matière :
 - d'achat d'actions de la Société ;
 - d'augmentation du capital social de la Société par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement et/ou à terme, au capital de la Société avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires ;
 - d'augmentation du montant desdites émissions en cas de demandes excédentaires ;
 - d'augmentation de capital au profit de salariés et anciens salariés adhérents d'un Plan d'Epargne d'Entreprise ;
 - d'augmentation de capital sans droit préférentiel de souscription des actionnaires en vue de rémunérer des apports en nature de titres qui seraient consentis à la Société ;
 - de mise en place d'un plan d'options de souscription d'actions de la Société au bénéfice des salariés ou dirigeants de cette dernière ;
 - de réduction du capital social par annulation d'actions de la Société.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance :

- du rapport de gestion sur les comptes consolidés au 31 décembre 2012 ;
- du rapport du Président du Conseil d'Administration sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration et les procédures de contrôle interne ;
- des rapports spéciaux du Conseil d'Administration établis en application des dispositions des articles L. 225-184, L. 225-197-4 du Code de commerce,
- des rapports des commissaires aux comptes.

SOMMAIRE

1. COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE	5
1.1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE	5
1.1.1. Situation de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012.....	5
1.1.2. Données sociales et environnementales de l'activité de la Société	6
1.1.3. Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée	6
1.1.4. Evolution récente et perspectives d'avenir.....	6
1.1.5. Evénements importants survenus depuis le 1 ^{er} janvier 2013	7
1.1.6. Activité en matière de recherche et de développement	7
1.2. FILIALES ET PARTICIPATIONS	7
1.2.1. Activité des filiales et participations	7
1.2.2. Prises de participation ou de contrôle	8
1.2.3. Cession de participations	8
1.2.4. Sociétés contrôlées.....	8
1.2.5. Actions d'autocontrôle	8
1.3. INFORMATIONS RELATIVES AU CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIETE	8
1.3.1. Informations générales	8
1.3.2. Participation des salariés au capital	9
1.4. COMPTES CONSOLIDES	9
1.5. RESULTATS – AFFECTATION	9
1.5.1. Examen des comptes et résultats (première et troisième résolutions)	9
1.5.2. Analyse de l'évolution des résultats et de la situation financière de la Société	10
1.5.3. Proposition d'affectation du résultat.....	10
1.5.4. Communication des charges somptuaires (CGI, art. 223 quater et 39-4)	11
1.5.5. Communication des charges non déductibles fiscalement (CGI, art. 223 quinquies et 39-5)	12
1.5.6. Tableau des résultats des cinq derniers exercices	12
1.6. CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L. 225-38 DU CODE DE COMMERCE	12
1.7. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE	12
1.7.1. Point sur les mandats des administrateurs de la Société	12
1.7.2. Point sur les mandats des commissaires aux comptes.....	13
1.7.3. Liste des mandats et fonctions exercées par les mandataires sociaux	13
1.7.4. Rémunérations et avantages reçus par les mandataires sociaux	13
1.8. JETONS DE PRESENCE	14
1.9. CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES	14
1.10. DECOMPOSITION DU SOLDE DES DETTES A L'EGARD DES FOURNISSEURS PAR DATE D'ECHEANCE ..	15
1.11. INCIDENCE DE CERTAINS ELEMENTS EN CAS D'OFFRE PUBLIQUE	15
1.12. AUTORISATION A CONSENTIR EN MATIERE D'ACHAT D'ACTIONNAIRES DE LA SOCIETE	15
1.13. OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHATS D'ACTIONNAIRES (RAPPORT SPECIAL DE L'ARTICLE L. 225-184 DU CODE DE COMMERCE)	16
1.14. CONTROLE INTERNE	16

1.15. DELEGATIONS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL	16
2. DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE.....	17
2.1. MODIFICATIONS DE L'ARTICLE 11 DES STATUTS DE LA SOCIETE RELATIF A LA PROCEDURE DE FRANCHISSEMENT DE SEUIL.....	17
2.2. PROPOSITION DE DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN VUE D'AUGMENTER LE CAPITAL SOCIAL PAR EMISSION D' ACTIONS OU DE VALEURS MOBILIERES DONNANT ACCES, IMMEDIATEMENT ET/OU A TERME, AU CAPITAL DE LA SOCIETE AVEC MAINTIEN DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES POUR UN MONTANT MAXIMUM DE 5.000.000 D'EUROS DE NOMINAL	18
2.3. PROPOSITION DE DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN VUE D'AUGMENTER LE MONTANT DES EMISSIONS EN CAS DE DEMANDES EXCEDENTAIRES	19
2.4. PROPOSITION DE DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN VUE DE PROCEDER A UNE OU PLUSIEURS AUGMENTATIONS DE CAPITAL AU PROFIT DE SALARIES, ADHERENTS D'UN PLAN D'EPARGNE D'ENTREPRISE.....	19
2.5. PROPOSITION DE DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN VUE DE PROCEDER A UNE OU PLUSIEURS AUGMENTATIONS DE CAPITAL EN VUE DE REMUNERER DES APPORTS EN NATURE DE TITRES CONSENTIS A LA SOCIETE	20
2.6. AUTORISATION A CONSENTIR EN MATIERE D'OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS DE LA SOCIETE AU BENEFICE DES SALARIES OU DIRIGEANTS DE LA SOCIETE.....	21
2.7. AUTORISATION A CONSENTIR EN MATIERE DE REDUCTION DU CAPITAL SOCIAL PAR ANNULATION D' ACTIONS.....	22
3. TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES	24
4. LISTE DES MANDATS ET FONCTIONS EXERCEES PAR LES MANDATAIRES SOCIAUX ...	26
5. RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL	36

1. COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

1.1. SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE

1.1.1. Situation de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012

Année 2012 – Confirmation d'un contexte de crise de consommation

Les ventes totales sous les différentes enseignes ont atteint 552,4 millions d'euros pour l'année 2012, soit un recul de 6.0% par rapport à 2011.

Le chiffre d'affaires consolidé 2012 de Groupe Flo, avec 365,8 millions d'euros, a diminué de 4.3% (-4.1% à périmètre comparable).

La rupture de la consommation constatée dès le 2ème semestre 2011 s'est amplifiée tout au long de l'année 2012. L'arbitrage des consommateurs se concentre en priorité sur les moments de consommation de loisirs soirs et fin de semaine. L'activité des restaurants de la région parisienne et des centres commerciaux résiste mieux que les autres implantations. Les Brasseries et Tablapizza sont plus résistants que les autres marques du Groupe.

Dans ce contexte, Groupe Flo est resté concentré sur le renforcement de sa marque leader Hippopotamus, la restructuration du réseau Bistro Romain et la poursuite du développement (17 ouvertures ont été réalisées sur l'année dont 16 en franchise).

Confirmation d'un modèle économique résistant

En 2012, l'EBITDA à 41,8 millions d'euros, soit 11.4% du chiffre d'affaires, est affecté par la baisse du volume d'activité. Il marque un recul de 13.2% par rapport à l'année précédente.

Cet impact a été limité par la mise en œuvre des mesures d'adaptation des modèles économiques.

Le résultat net 2012 de Groupe Flo s'établit à 12,5 millions d'euros (contre 15 millions d'euros en 2011). Ce résultat net intègre notamment une amélioration de 1,7 million d'euros du résultat financier, correspondant à la poursuite du désendettement du Groupe.

Groupe Flo refinance par anticipation sa dette bancaire

Au cours du second semestre 2012, Groupe Flo a conclu le refinancement par anticipation de sa dette bancaire. Ce nouveau contrat de crédit lui permet de bénéficier d'une flexibilité financière et d'une liquidité renforcée, afin de poursuivre principalement le plan de renforcement de sa marque Hippopotamus.

1.1.2. Données sociales et environnementales de l'activité de la Société

En application des dispositions de l'article L. 225-102-1 alinéa 5 du Code de commerce, nous vous signalons que l'activité de la Société n'a pas d'incidence sociale ou environnementale particulière.

La Société s'efforce dans le cadre de sa politique d'embauche et de promotion professionnelle, de prendre toutes les mesures nécessaires aux fins d'éviter toute forme de discrimination.

Pour plus de détails sur la politique du groupe en matière de la lutte contre les discriminations et de la promotion des diversités (en ce inclus en matière d'égalité et de politique salariale), nous vous laissons le soin de vous reporter au rapport de gestion du groupe repris par ailleurs dans le document de référence 2012.

1.1.3. Principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

La Société ayant principalement une activité de holding, elle n'est pas, à son niveau, directement soumise à des risques particuliers, mais est indirectement soumise aux risques et incertitudes auxquels le Groupe Flo, dans son ensemble, peut être confronté. Pour plus de détails sur les risques auxquels le Groupe Flo peut être confronté, il est proposé de se reporter au rapport de gestion du groupe repris par ailleurs dans le document de référence 2012.

1.1.4. Evolution récente et perspectives d'avenir

Développement

Groupe Flo a poursuivi en 2012 son développement autour de trois axes stratégiques prioritaires :

- le renforcement de la dynamique de la marque Hippopotamus, avec douze ouvertures réalisées sur l'année et trois sites transformés en Hippopotamus ;
- l'accélération du plan de restructuration du réseau Bistro Romain : 4 sites ont été transformés en 2012, confirmant les performances commerciales déjà enregistrées sur les précédentes transformations ;
- la valorisation des autres marques, relais de croissance, par un développement prioritaire en franchise.

Perspectives

Groupe Flo anticipe la poursuite d'un climat de consommation tendue en France au cours de l'année 2013.

En conséquence, le Groupe poursuivra une gestion rigoureuse et adaptée à ce contexte, tout en concentrant les équipes opérationnelles sur le renforcement de la qualité de la prestation de service aussi bien en matière d'offre qu'en matière de service.

1.1.5. Evénements importants survenus depuis le 1^{er} janvier 2013

✓ Poursuite du plan de restructuration du réseau Bistro Romain

Groupe Flo annonce la cession de son fonds de commerce « Bistro Romain Opéra », le 28 février 2013.

✓ Autres évènements postérieurs à la clôture

La Société déclare qu'aucun changement significatif de la situation financière ou commerciale du Groupe n'est survenu depuis la fin du dernier exercice pour lequel des états financiers vérifiés ou des états financiers intermédiaires ont été publiés.

1.1.6. Activité en matière de recherche et de développement

La Société n'a pas effectué d'activité de recherche et de développement au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

1.2. FILIALES ET PARTICIPATIONS

1.2.1. Activité des filiales et participations

Nous vous rappelons que les filiales ou participations de la Société ont pour objet (i) l'exploitation et la gestion des enseignes suivantes :

- « Brasseries Flo »
- « Hippopotamus »
- « Bistro Romain »
- « Tablapizza »
- « Taverne de Maître Kanter »

et (ii) l'exploitation et la gestion de concessions telles que des restaurants du Disney Village, du CNIT et du Jardin des Plantes, à l'exception de la filiale dite « de services » qui regroupe l'ensemble des structures administratives et financières de Groupe Flo.

Vous trouverez par ailleurs dans le tableau annexé au bilan des informations relatives notamment à l'activité et aux résultats des sociétés dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital :

- AGO Agence de Gestion et d'Organisation Hôtelière dont la Société détient 99,99% du capital social
- Compagnie Européenne de Marques dont la Société détient 89,29% du capital social
- Euro-Gastronomie dont la Société détient 99,99% du capital social
- Les Petits Bofinger SA dont la Société détient 99,98% du capital social
- Société d'Exploitation du Restaurant La Coupole SA dont la Société détient 99,99% du capital social
- Taverne de Maître Kanter SA dont la Société détient 99,99% du capital social
- Pig Restauration dont la Société détient 100% du capital social
- Tablapizza dont la Société détient 100% du capital social
- Arago Lacroix dont la Société détient 100% du capital social

- Flo la Défense dont la Société détient 100% du capital social
- Petit Bofinger Vincennes dont la Société détient 100% du capital social
- Flo Gestion dont la Société détient 99,99% du capital social
- Flo Tradition dont la Société détient 99,99% du capital social
- Hippo Gestion & Cie dont la Société détient 99,99% du capital social
- SCI Tablapizza dont la Société détient 100% du capital social
- SCI Hippo dont la Société détient 100% du capital social
- SCI Taverne de Maître Kanter dont la Société détient 100% du capital social
- Groupe Flo Espana dont la Société détient 100% du capital social

Il est précisé, à toutes fins utiles, qu'une présentation détaillée de l'activité du groupe figure dans le rapport de gestion sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012, lui-même intégré dans le document de référence.

1.2.2. Prises de participation ou de contrôle

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012, la Société n'a pris aucune participation.

1.2.3. Cession de participations

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2012, la Société n'a pas cédé de participations.

1.2.4. Sociétés contrôlées

La Société contrôle actuellement les sociétés visées au point « Activité des filiales et participations » ci-dessus.

1.2.5. Actions d'autocontrôle

Les sociétés dans lesquelles la Société détient une participation ne détiennent pas d'actions de la Société.

Par ailleurs, la Société ne détenait au 31 décembre 2012 aucune action propre en auto-détention.

1.3. INFORMATIONS RELATIVES AU CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIETE

1.3.1. Informations générales

Le capital de la Société est actuellement fixé à 19.783.145,50 € et est divisé en 39.566.291 actions de 0,50 € de nominal chacune, toutes entièrement libérées et de même catégorie,

Conformément aux dispositions de l'article L. 233-13 du Code de Commerce et compte tenu des informations reçues en application des dispositions des articles L. 233-7 et L. 233-12 dudit Code, doit être portée à votre connaissance l'identité des personnes physiques ou morales qui détiennent directement ou indirectement, plus du vingtième, du dixième, des trois-vingtièmes, du cinquième, du quart, du tiers, de la moitié, des deux-tiers, des dix-huitièmes ou dix-neuf vingtièmes du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales de la Société.

A ce titre, nous vous indiquons que la Société est détenue à hauteur de 71.01% par la société Financière Flo (349 570 937 RCS NANTERRE) et que nous n'avons été avisés d'aucun franchissement à la hausse des seuils visés ci-avant au cours de l'exercice écoulé.

Nous vous indiquons par ailleurs que la Société n'a émis aucun instrument dilutif, à l'exception des options de souscriptions d'actions.

Par suite de la levée d'options de souscription d'actions de la Société par les bénéficiaires concernés, le capital social de la Société a, le 27 février 2013, été augmenté de 23.274,00 euros, et a ainsi été porté de 19.759.871,50 € à 19.783.145,50 €, divisé en 39.566.291 actions de 0,50 € chacune.

Les informations mentionnées ci-dessus reflètent la situation connue au jour de l'établissement du présent rapport.

1.3.2. Participation des salariés au capital

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102 du Code de Commerce, nous vous précisons que le personnel salarié du groupe ne détient aucune participation dans l'une quelconque des sociétés du groupe qui serait gérée dans le cadre d'un plan d'épargne d'entreprise ou dans le cadre d'un fonds commun de placement d'entreprise qui aurait été mis en place par la Société.

1.4. COMPTES CONSOLIDES

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de Commerce, nous vous présenterons dans un document séparé le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé que nous soumettons à votre approbation (**deuxième résolution**).

1.5. RESULTATS – AFFECTATION

1.5.1. Examen des comptes et résultats (première et troisième résolutions)

Nous allons maintenant vous présenter les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation (première résolution) et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles et méthodes d'établissement des comptes annuels sont identiques à celles retenues pour les exercices précédents.

Un rappel des comptes de l'exercice précédent est fourni à titre comparatif.

	Exercice clos le 31 décembre 2012	Exercice clos le 31 décembre 2011
- Le chiffre d'affaires s'élève à :	59.546.811 €	58.938.045 €
- Le total des produits d'exploitation s'élève à :	72.485.107 €	76.710.102 €
- Le total des traitements et salaires s'élève à :	2.467.356 €	2.967.872 €
- Le total des charges sociales s'élève à :	1.213.607 €	1.253.498 €
- Le total des charges d'exploitation s'élève à :	49.227.850 €	44.179.881 €
D'où un résultat d'exploitation de :	23.257.258 €	32.530.221 €
- Le total des produits financiers s'élève à :	6.094.021 €	7.661.198 €
- Le total des charges financières s'élève à :	7.272.911 €	13.401.345 €
D'où un résultat financier de :	(1.178.890) €	(5.740.147) €
- Le résultat courant avant impôts est donc de :	22.078.368 €	26.790.074 €
- Le total des produits exceptionnels s'élève à :	1.235.414 €	370.090 €
- Le total des charges exceptionnelles s'élève à :	573.791 €	1.281.704 €
D'où un résultat exceptionnel de :	661.623 €	(911.615) €
Participations des salariés :	0	0
Impôts :	2.480.922 €	5.057.170 €

En conséquence :

- les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2012 se soldent par un **bénéfice net comptable de 20.259.069 €** contre un bénéfice net comptable de 20.821.289 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011
- le **total du bilan** s'élève au 31 décembre 2012 à **486.655.600 €** contre 474.668.880 € au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2011.

1.5.2. Analyse de l'évolution des résultats et de la situation financière de la Société

S'agissant des informations complémentaires à fournir en application des dispositions de l'article L. 225-100 alinéas 3 à 6 du Code de Commerce, nous vous renvoyons au rapport de gestion sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2012.

1.5.3. Proposition d'affectation du résultat

Dans le cadre de la **première résolution**, nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 20.259.069 €.

