

GROUPE FLO

Société anonyme au capital de 38.257.855,65 €
Siège social : Tour Manhattan, 5/6 Place de l'Iris, 92400 Courbevoie
349 763 375 RCS Nanterre

COMPTE-RENDU DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DE GROUPE FLO DU 21 JUIN 2018

L'Assemblée Générale Mixte des Actionnaires de GROUPE FLO (la « **Société** ») s'est réunie **le 21 juin 2018** à La Coupole (102, boulevard du Montparnasse – 75014 Paris) sous la Présidence de Monsieur Olivier Bertrand, Président du Conseil d'Administration et a voté l'ensemble des **20 résolutions** qui lui ont été soumises.

L'Assemblée Générale en bref

L'Assemblée Générale a notamment approuvé :

- les comptes sociaux et les comptes consolidés de l'exercice 2017 ainsi que l'affectation de l'intégralité du résultat de l'exercice au compte report à nouveau (impliquant l'absence de paiement d'un dividende) ;
- les conventions réglementées autorisées et conclues au cours de l'exercice 2017 ;
- les éléments de la rémunération due ou attribuée au cours de l'exercice 2017 à MM. Olivier Bertrand et Christophe Gaschin en leur qualité respective de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général, et leur politique de rémunération pour l'exercice 2018 ;
- les autorisations et délégations à consentir au Conseil d'Administration en matière de rachat d'actions, d'augmentation et de réduction de capital et d'attribution d'actions gratuites ;
- Conformément à l'article L. 225-27-1 du Code de commerce, issu de la loi n° 2015-994 du 17 août 2018 (dite loi « Rebsamen »), l'Assemblée Générale a également approuvé la modification de l'article 13 des statuts de la Société pour permettre la désignation d'administrateurs représentant les salariés au sein du Conseil d'Administration.

DEROULE DE L'ASSEMBLEE

- **2017, une année de transition**
- **Nouveau concept Hippopotamus et rénovations**
- **2018 : Retour de la croissance**
- **Gouvernance**
- **Rapports des Commissaires aux Comptes**
- **Questions des Actionnaires**
- **Vote des résolutions**

INFORMATIONS CLES

- **Audience** : 45 actionnaires présents
- **Quorum** : 81,816% soit 68 actionnaires représentant 626 021 006 actions et 654 363 861 droits de vote
- **Bureau** : Monsieur Olivier Bertrand (Président du Conseil d'Administration), Monsieur Christophe Gaschin (Directeur Général), Monsieur Michel Razou (Administrateur), Madame Christelle Grisoni (Administrateur), Monsieur Olivier Grumbach (Administrateur) et Monsieur Joël Le Bihan (Directeur Administratif et Financier)

➤ **2017, UNE ANNEE DE TRANSITION**

Monsieur Christophe Gaschin revient sur l'année 2017 :

- le succès de la restructuration financière et le changement d'actionnariat,
- la revue stratégique des actifs et la définition d'un objectif budgétaire de cession,
- la relance de la croissance à moyen terme,
- la mise en œuvre de synergies avec Groupe Bertrand.

Puis, Monsieur Joël Le Bihan présente les éléments principaux contenus dans les rapports de gestion et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

Il commence par un comparatif global entre les résultats de l'année 2016 et ceux de l'année 2017.

Monsieur Joël Le Bihan présente ensuite successivement le compte de résultat consolidé 2017, le bilan synthétique consolidé 2017 et la situation financière du Groupe.

CHIFFRES CLES 2017 :

- **Chiffre d'affaires : 168,8 M€, en baisse de 13,3 % par rapport à l'année 2016**
- **Marge brute : 136,4 M€, en baisse de 21,2 M€ par rapport à l'année 2016**
- **EBITDA : - 6,6 M€, en recul de 3,3 M€ par rapport à l'année 2016**
- **Résultat opérationnel courant : - 12,1 M€, en baisse de 7,6 % par rapport à l'année 2016**
- **Résultat net part du groupe : - 50,1M€ au 31 décembre 2017**

➤ **NOUVEAU CONCEPT HIPPOPOTAMUS ET RENOVATIONS**

Madame Christelle Grisoni présente le nouveau concept Hippopotamus et détaille les rénovations effectuées et envisagées :

- les premiers retours positifs sur le nouveau concept Hippopotamus,
- les rénovations sur un rythme soutenu et maîtrisé,
- une forte hausse de la fréquentation au Vaudeville après sa rénovation,
- la rénovation en cours du restaurant La Coupole,
- la réouverture après rénovation du restaurant Les Belles Plantes, accompagnée d'une forte hausse de la fréquentation.

➤ **2018 : RETOUR DE LA CROISSANCE**

Monsieur Joël Le Bihan évoque le retour à la croissance en 2018 :

- le chiffre d'affaires Hippopotamus a progressé de 2,8 % en mai 2018 par rapport à mai 2017, à périmètre comparable,
- le chiffre d'affaires global est en hausse de 2 % en mai 2018 par rapport à mai 2017, à périmètre comparable,
- le chiffre d'affaires Hippopotamus a progressé de 2,2 % à fin mai 2018 par rapport à 2017, à périmètre comparable,
- le chiffre d'affaires global est en hausse de 1,8 % à fin mai 2018 par rapport à 2017, à périmètre comparable.

Puis, Monsieur Christophe Gaschin rappelle la poursuite de la stratégie arrêtée par le Groupe :

- la mise en place du GIE FloBert entre la Société et Groupe Bertrand,
- la poursuite des cessions en ligne avec le plan stratégique,
- la mise en place d'une nouvelle organisation opérationnelle,

Il signale ensuite une erreur matérielle figurant dans le rapport de gestion sur les comptes consolidés 2017, le document de référence 2017 et le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale. En effet, le tableau récapitulatif la rémunération due en 2017 à Monsieur Vincent Lemaitre, Directeur Général jusqu'au 27 juillet 2017, mentionne par erreur une rémunération variable de

156.275 euros due au titre de l'exercice 2017, alors qu'aucune rémunération variable ne lui est due au titre de cet exercice. Un tableau corrigé des éléments de rémunération de Monsieur Vincent Lemaitre est présenté à l'Assemblée Générale, lequel se substitue à celui figurant dans le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale et sur lequel porte le vote de la huitième résolution. Ce tableau est annexé au procès-verbal.

➤ **GOUVERNANCE**

Monsieur Christophe Gaschin présente la nouvelle gouvernance mise en place après la prise de contrôle par Groupe Bertrand.

Il précise que le Conseil d'Administration comprend 8 administrateurs, dont 3 indépendants, et que deux comités ont été mis en place (Comité d'Audit et Comité des Rémunérations).

➤ **RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Monsieur Eric Ropert, au nom du collège des Commissaires aux comptes, est ensuite intervenu pour présenter les rapports des Commissaires aux comptes suivants :

- le rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- le rapport sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017 ;
- le rapport spécial sur les conventions et engagements règlementés ;
- le rapport sur l'autorisation de réduction du capital par annulation d'actions achetées ;
- le rapport sur la délégation en vue de l'émission d'actions ou de valeurs mobilières avec maintien du droit préférentiel de souscription ;
- le rapport sur la délégation de procéder à une augmentation du capital réservée aux adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise ;
- le rapport sur l'autorisation d'attribution d'actions gratuites ou à émettre.

➤ **QUESTIONS DES ACTIONNAIRES**

Monsieur Olivier Bertrand a rappelé qu'aucune question écrite n'avait été adressée à la Société avant l'Assemblée.

Puis, il a ouvert le dialogue avec les actionnaires.

Des questions orales ont été posées par les actionnaires auxquelles il a été répondu successivement.

➤ **VOTE DES RESOLUTIONS**

A l'issue des échanges avec les actionnaires, il a été procédé au vote des résolutions dont les résultats sont présentés ci-après.

Quorum et résultat des votes

Actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance : 68 actionnaires représentant 626 021 006 actions (soit 654 363 861 voix)

Quorum : 81,816% des actions ayant droit de vote
 Nombre de voix participantes lors du vote des résolutions soumises à l'AGM : 654 363 861

RESOLUTIONS		Pour	Contre	Abstention
1 ^{ère} résolution	<i>Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>	654 363 859 (99,99%)	2 (<0,01%)	0 (0,00%)
2 ^{ème} résolution	<i>Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
3 ^{ème} résolution	<i>Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2017</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
4 ^{ème} résolution	<i>Approbation du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce et approbation desdites conventions</i>	65 599 132 (78,53%)	17 659 309 (21,14%)	274 391 (0,33%)
5 ^{ème} résolution	<i>Renouvellement du mandat de Mme Dominique ESNAULT en qualité d'administrateur de la Société</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
6 ^{ème} résolution	<i>Fixation du montant global des jetons de présence à allouer aux membres du Conseil d'Administration au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2018</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
7 ^{ème} résolution	<i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à Monsieur Gilles Samyn, Président du Conseil d'Administration jusqu'au 16 juin 2017</i>	654 332 682 (99,99%)	11 779 (<0,01%)	19 400 (<0,01%)
8 ^{ème} résolution	<i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à Monsieur Vincent Lemaitre, Directeur Général jusqu'au 27 juillet 2017</i>	653 806 899 (99,92%)	282 951 (0,04%)	274 011 (0,04%)

RESOLUTIONS		Pour	Contre	Abstention
9 ^{ème} résolution	<i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à Monsieur Olivier Bertrand, Président du Conseil d'Administration à compter du 16 juin 2017</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
10 ^{ème} résolution	<i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés ou attribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017 à Monsieur Christophe Gaschin, Directeur Général à compter du 27 juillet 2017</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
11 ^{ème} résolution	<i>Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'Administration au titre de l'exercice 2018</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
12 ^{ème} résolution	<i>Approbation de la politique de rémunération du Directeur Général au titre de l'exercice 2018</i>	654 211 125 (99,98%)	152 736 (0,02%)	0 (0,00%)
13 ^{ème} résolution	<i>Autorisation à conférer au Conseil d'Administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
14 ^{ème} résolution	<i>Autorisation pour 24 mois de réduire le capital par annulation des actions auto-détenues</i>	654 363 859 (99,99%)	2 (<0,01%)	0 (0,00%)
15 ^{ème} résolution	<i>Délégation de compétence au Conseil d'Administration à l'effet de décider d'une ou plusieurs augmentations de capital 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 pour un montant maximum de 5.000.000 € en nominal</i>	653 208 740 (99,82%)	1 155 121 (0,18%)	0 (0,00%)
16 ^{ème} résolution	<i>Délégation de compétence au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à une ou plusieurs augmentations de capital au profit de salariés et anciens salariés adhérents d'un plan d'épargne d'entreprise</i>	654 329 307 (99,99%)	15 154 (<0,01%)	19 400 (<0,01%)
17 ^{ème} résolution	<i>Délégation au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à une ou plusieurs augmentations de capital par l'émission d'actions ordinaires ou de valeurs mobilières donnant accès au capital à émettre de la Société à l'effet de rémunérer des apports en nature consentis à la Société et constitués de titres de capital ou de valeurs mobilières donnant accès au capital</i>	621 406 613 (94,96%)	32 957 248 (5,04%)	0 (0,00%)
18 ^{ème} résolution	<i>Autorisation à donner au Conseil d'Administration de procéder à l'attribution gratuite aux salariés et aux dirigeants mandataires sociaux d'actions existantes et/ou</i>	654 193 969 (99,97%)	169 892 (0,03%)	0 (0,00%)

RESOLUTIONS		Pour	Contre	Abstention
	<i>à émettre de la Société ou des sociétés qui lui sont liées au sens de l'article L. 225-197-2 du Code de commerce, emportant renonciation des actionnaires à leur droit préférentiel de souscription aux actions à émettre au profit des bénéficiaires des attributions d'actions</i>			
19 ^{ème} résolution	<i>Modification de l'article 13 des statuts de la Société à l'effet de déterminer les modalités de désignation des administrateurs représentant les salariés</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
20 ^{ème} résolution	<i>Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités</i>	654 363 861 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)