

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 24 JUIN 2020

L'Assemblée Générale Mixte des Actionnaires de GROUPE FLO (la « **Société** ») s'est réunie le **24 juin 2020** au siège social, à huis clos, hors la présence physique des actionnaires, de leurs mandataires et autres personnes ayant le droit d'y assister, compte-tenu des circonstances exceptionnelles liées au coronavirus (Covid-19), en conformité avec les dispositions de l'ordonnance n°2020-321 du 25 mars 2020 portant adaptation des règles de réunion et délibération des assemblées et organes dirigeants des personnes morales et entités dépourvues de personnalité morale de droit privé en raison de l'épidémie de Covid-19 et de son décret d'application n°2020-418 du 10 avril 2020, sous la Présidence de Monsieur Christophe Gaschin, Président du Conseil d'Administration et a voté l'ensemble des **22 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 2019 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 2019 ;
- le renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Dominique Esnault ;
- le non renouvellement des mandats des sociétés Fidaudit et SAREX, co-commissaires aux comptes titulaire et suppléant ;
- les éléments de la rémunération de l'ensemble des mandataires sociaux pour l'exercice 2019 ;
- les éléments de rémunération due ou attribuée au cours de l'exercice 2019 à MM. Olivier Bertrand et Christophe Gaschin en leur qualité de Président du Conseil d'Administration ;
- les éléments de rémunération due ou attribuée au cours de l'exercice 2019 à M. Christophe Gaschin et Mme Christelle Grisoni en leur qualité de Directeur Général ;
- la politique de rémunération pour l'exercice 2020 du Président du Conseil d'administration, du Directeur général et des administrateurs, et la fixation d'un montant plafond de la rémunération annuelle pour ces derniers ;
- 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 ;
- la modification des statuts à l'effet de mettre à jour les conditions de désignation des Administrateurs représentant les salariés.

DEROULE DE L'ASSEMBLEE

- **Ordre du jour**
- **Introduction et faits marquants**
- **Résultats financiers 2019**
- **Rapports des Commissaires aux Comptes**
- **Chiffre d'affaires au 31 mai 2020**
- **Perspectives 2020 et conclusion**
- **Questions / Réponses**
- **Vote des résolutions**

INFORMATIONS CLES

- **Audience** : 15 actionnaires ont voté par correspondance, 8 actionnaires ont donné pouvoir au Président
- **Quorum** : 87,607% soit 23 actionnaires représentant 670 328 363 actions et 698 489 718 droits de vote
- **Bureau** : Monsieur Christophe Gaschin (Président du Conseil d'Administration), Madame Christelle Grisoni (représentant la société Bertrand Restauration, scrutateur) et Monsieur Joël Le Bihan (représentant la société Financière Flo, scrutateur)

➤ 2019, RESULTATS FINANCIERS

Monsieur Joël Le Bihan présente :

- Chiffres clés consolidés 2019
- Evolution du marché 2019 sur 12 mois glissants
- Synthèse du parc de restaurants au 31 décembre 2019 par enseigne
- Chiffre d'affaires 2019 avec +3.9% à périmètre comparable : progression des restaurants Hippopotamus grâce aux rénovations et ouvertures, progression des brasseries
- Compte de résultat 2019 IFRS 16
- Compte de résultat 2019 hors IFRS 16 : succès de la stratégie mise en place entre 2017 et 2019 avec un EBITDA devenant positif ainsi que le Résultat Opérationnel Courant
- Analyse des comptes de résultat semestriels (IFRS 5, non IFRS 16)
- Bilan synthétique au 31 décembre 2019
- Dette nette consolidée au 31 décembre 2019

CHIFFRES CLES 2019 :

- **Chiffre d'affaires : 175 M€, stable par rapport à l'année 2018**
- **Marge brute : 139,1 M€, en augmentation de 3,7 M€ par rapport à l'année 2018**
- **EBITDA : +17,9 M€, en forte progression par rapport à l'année 2018**
- **Résultat opérationnel courant : +2,3 M€, en progression par rapport au résultat opérationnel courant négatif de 4,4 M€ en 2018**
- **Résultat opérationnel : - 5,5 M€, en diminution de 5,5 M€ par rapport à 2018**
- **Résultat financier : - 1,8 M€, en variation de - 0,3 M€ par rapport au résultat financier négatif de 1,5 M€ en 2017**
- **Résultat net des activités non poursuivies : - 2,9 M€, en diminution de 0,7 M€ par rapport à 2018**
- **Résultat net part du groupe : - 12,1 M€ au 31 décembre 2019**
- **Investissements : 19 M€, par rapport à 18,2 M€ au titre de l'année 2018**
- **Endettement net : 40,4 M€ par rapport à 29,8 M€ au 31 décembre 2018**

➤ RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Monsieur Christophe Gaschin, au nom du collège des Commissaires aux comptes, absent et excusé en raison de la tenue de la réunion à huis clos, a fait un résumé des rapports des Commissaires aux comptes suivants :

- le rapport sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- le rapport sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- 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 la délégation en vue de l'émission de valeurs mobilières avec suppression du droit préférentiel de souscription ;
- le rapport sur l'autorisation d'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre.

➤ CHIFFRE D’AFFAIRES AU 31 MAI 2020

Monsieur Joël Le Bihan présente le chiffre d'affaires au 31 mai 2020 qui reflète la fermeture des restaurants à compter du 15 mars due à la crise sanitaire :

- le chiffre d'affaires Hippopotamus a diminué de 52,1 % à périmètre comparable à fin mai 2020 par rapport à 2019,
- le chiffre d'affaires global a progressé de 52,7 % à périmètre comparable à fin mai 2020 par rapport à 2019,
- le chiffre d'affaires consolidé de Groupe Flo s'élève à 33,8m€ à fin mai 2020, après prise en compte des normes IFRS 5 & 15, en recul de 37,7 M€ par rapport à 2019,
- Sur le mois de mars 2020, le chiffre d'affaires consolidé a reculé de -9,5m€ soit -63,8%, en conséquence du recul croissant de la fréquentation jusqu'au 14 mars, puis de la fermeture des restaurants le 15 mars,
- Du 1er avril au 31 mai 2020, le chiffre d'affaires a reculé de -28,7m€ par rapport à l'année 2019,
- Depuis le 1er avril 2020 :
 - ✓ Le site Hippopotamus Agen, fermé en février pour rénovation, a réouvert le 19 juin ;
 - ✓ Le site Hippopotamus Viry Chatillon, fermé en mars pour rénovation, va rouvrir le 26 juin ;
 - ✓ 2 concessions au CNIT Paris La Défense ont pris fin le 22 juin 2020.

➤ PERSPECTIVES 2020 ET CONCLUSION

Madame Christelle Grisoni présente les perspectives 2020 :

- Le premier semestre a été impacté par la crise sanitaire du Covid-19 et les mesures gouvernementales prises dans ce cadre ;
- Tous les restaurants exploités en propre sont ouverts, à l'exception des brasseries Terminus Nord et Bofinger qui réouvriront fin août et des 2 restaurants du parc Euro Disney qui réouvrira progressivement à partir du 15 juillet 2020 ;
- Le potentiel de couverts est réduit de 40 à 50% selon les sites en conséquence des règles sanitaires ;
- Constatation d'une baisse de fréquentation en conséquence du télétravail, du chômage partiel, de l'absence de touristes, et d'une frilosité des français ;
- Certains sites parisiens pourraient être fermés à nouveau pendant l'été ;
- Le plan de rénovation Hippopotamus (en propre et en franchise) est poursuivi ;
- Le développement de la franchise Hippopotamus (ouvertures) est poursuivi.
- La rénovation du Bofinger est repoussée à l'été 2021.

➤ QUESTIONS DES ACTIONNAIRES

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

➤ **VOTE DES RESOLUTIONS**

Monsieur Christophe Gaschin a rappelé le quorum définitif atteint pour chacun des résolutions soumises au vote de l'Assemblée, indiqué le nombre de votes reçus à distance, puis constaté que l'ensemble des résolutions mises à l'ordre du jour et soumises à l'Assemblée ont été adoptées à la majorité requise.

Quorum et résultat des votes

Actionnaires présents, représentés ou ayant voté par correspondance : 23 actionnaires représentant 670 328 363 actions (soit 698 489 718 voix)

Quorum : 87,607% des actions ayant droit de vote
 Nombre de voix participantes lors du vote des résolutions soumises à l'AGM : 698 489 718

RESOLUTIONS	Pour	Contre	Abstention
1 ^{ère} résolution <i>Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
2 ^{ème} résolution <i>Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
3 ^{ème} résolution <i>Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,03%)
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>	614 046 108 (97,960%)	12 787 107 (2,040%)	0 (0,00%)
5 ^{ème} résolution <i>Renouvellement du mandat de Mme Dominique ESNAULT en qualité d'administrateur de la Société</i>	697 294 998 (99,829%)	0 (0,00%)	1 194 720 (0,171%)
6 ^{ème} résolution <i>Non-renouvellement des mandats de la société Fidaudit et la société SAREX, co-commissaires aux comptes titulaire et suppléant</i>	698 479 718 (99,999%)	0 (0,00%)	10 000 (0,001%)
7 ^{ème} résolution <i>Approbation des informations mentionnées au I de l'article L. 225-37-3 du Code de commerce en matière de rémunération pour l'exercice 2019, pour l'ensemble des mandataires sociaux</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
8 ^{ème} résolution <i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2019 ou attribués au titre de l'exercice 2019 à Monsieur Olivier Bertrand, Président du Conseil d'Administration jusqu'au 21 février 2019</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
9 ^{ème} résolution <i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2019 ou attribués au titre de l'exercice 2019 à Monsieur Christophe Gaschin, Président du Conseil d'Administration à compter du 21 février 2019</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)

RESOLUTIONS		Pour	Contre	Abstention
10 ^{ème} résolution	<i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2019 ou attribués au titre de l'exercice 2019 à Monsieur Christophe Gaschin, Directeur Général jusqu'au 21 février 2019</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
11 ^{ème} résolution	<i>Approbation des éléments fixes, variables et exceptionnels composant la rémunération totale et les avantages de toute nature versés au cours de l'exercice 2019 ou attribués au titre de l'exercice 2019 à Madame Christelle Grisoni, Directrice Générale à compter du 21 février 2019</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
12 ^{ème} résolution	<i>Approbation de la politique de rémunération du Président du Conseil d'Administration pour l'exercice 2020</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)
13 ^{ème} résolution	<i>Approbation de la politique de rémunération du Directeur Général pour l'exercice 2020</i>	685 702 611 (98,169%)	12 787 107 (1,831%)	0 (0,000%)
14 ^{ème} résolution	<i>Approbation de la politique de rémunération des Administrateurs pour l'exercice 2020 ; fixation du montant plafond de la rémunération annuelle prévue à l'article L. 225-45 du Code de commerce</i>	698 479 718 (99,999%)	0 (0,00%)	10 000 (0,001%)
15 ^{ème} résolution	<i>Autorisation à conférer au Conseil d'Administration à l'effet d'opérer sur les actions de la Société</i>	694 432 703 (99,419%)	4 057 015 (0,581%)	0 (0,00%)
16 ^{ème} résolution	<i>Autorisation à conférer au Conseil d'Administration à l'effet de réduire le capital par annulation des actions auto-détenues pour une durée de 24 mois</i>	697 284 998 (99,828%)	1 204 720 (0,172%)	0 (0,00%)
17 ^{ème} résolution	<i>Délégation de compétence au Conseil d'Administration en vue d'augmenter le capital social par émission d'actions ou de valeurs mobilières donnant accès, immédiatement et/ou à terme, au capital à émettre de la Société avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires pour un montant maximum de 5.000.000 € en nominal</i>	694 432 703 (99,419%)	4 057 015 (0,581%)	0 (0,00%)
18 ^{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>	698 479 718 (99,999%)	10 000 (0,001%)	0 (0,00%)
19 ^{ème} résolution	<i>Délégation au Conseil d'Administration à l'effet de procéder à une ou plusieurs augmentations de capital, à l'effet de rémunérer des apports en nature de titres consentis à la Société</i>	663 697 891 (95,183%)	33 587 107 (4,817%)	0 (0,00%)

RESOLUTIONS		Pour	Contre	Abstention
20 ^{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 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>	664 892 611 (95,190%)	33 597 107 (4,810%)	0 (0,00%)
21 ^{ème} résolution	<i>Modification de l'article 13 des statuts de la Société à l'effet de mettre à jour les conditions de désignation des Administrateurs représentant les salariés</i>	698 479 718 (99,999%)	0 (0,00%)	10 000 (0,001%)
22 ^{ème} résolution	<i>Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités</i>	698 489 718 (100%)	0 (0,00%)	0 (0,00%)