

GROUPE MONCEAU FLEURS

Société Anonyme à Directoire et Conseil de surveillance au capital de 12.850.882,95 Euros

Siège social : 23, rue d'Anjou - 75008 Paris

421 025 974 R.C.S. Paris

(Ci-après la « Société »)

EXPOSE SOMMAIRE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE DU 31 MARS 2015

1. Evolution de l'activité de la Société

La Société a réalisé, au cours de l'exercice écoulé, au titre des prestations support (informatique, ressources humaines, finances, communication, achats généraux) effectuées pour les sociétés du Groupe, un chiffre d'affaires net de 6.772.245€ contre 7.003.479€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -3,3%.

Le total des produits d'exploitation s'élève à 6.906.410€ au 30 septembre 2014 contre 7.050.207€ l'exercice antérieur, soit une variation de -2,04 %.

Les charges d'exploitation se sont établies pour leur part à 7.276.432€ contre 10.676.117€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -31,84%.

Le résultat d'exploitation s'est élevé à (370.023€) contre (3.625.910€) au titre de l'exercice précédent, soit une variation positive de 89,80%.

2. Faits marquants de l'exercice

a. Déménagement du siège opérationnel

A la suite de l'arrêt de son activité de centrale d'achat, le Groupe a déménagé le 11 octobre 2013, pour s'installer dans de nouveaux locaux, plus adaptés à ses activités, situés au 235, Avenue le Jour se Lève, 92100 BOULOGNE BILLANCOURT.

b. Augmentation de capital du 21 octobre 2013

Le directoire, utilisant la délégation donnée par l'Assemblée Générale Mixte du 6 aout 2013, a constaté en date du 21 octobre 2013 la compensation en actions de 1.134.392 d'obligations convertibles et de 2086 obligations sèches.

Cette opération a eu pour effet :

- L'augmentation des capitaux propres pour un montant de 17 millions d'euros (avant imputation des frais sur la prime d'émission) en contrepartie d'une diminution des dettes financières pour le même montant ;
- La création de 26.426.701 actions émises au profit de GMF Holding au prix de souscription de 0,65€, soit une prime d'émission unitaire de 0,50€ et globale de 13.213.350,50€.

A l'issue de cette opération :

- Au 21 octobre 2013, le capital social de Groupe Monceau Fleurs SA s'élevait à 12.850.882,95€ divisé en 85 672 553 actions de 0,15€ chacune et les fonds propres à 21.192.000€.
- La société GMF holding détenait au 21 octobre 2013, 80,5 % de la société Groupe Monceau Fleurs SA.

c. Paiement des échéances du Plan de sauvegarde

Le Groupe est à jour du paiement des échéances du plan de sauvegarde.

d. Comparabilité des comptes

Les comptes clos au 30 septembre 2013 ont été corrigés en conformité avec la norme IAS 8. Cette correction est liée en majeure partie au constat, post-clôture, d'une provision pour dépréciation dans les comptes de la Société WHKS B.V. (Société Néerlandaise).

L'impact sur le résultat d'un montant de 199 K€ dont (185 K€ en part groupe) est constaté dans le résultat des activités abandonnées et au niveau du bilan passif sur la ligne des passifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées.

e. Amélioration du BFR

La variation positive du BFR est liée d'une part à l'imputation des frais engagés pour les différentes opérations de capital sur la prime d'émission (ces frais étaient en CCA à la clôture de l'exercice précédent) et d'autre part à une gestion optimisée de la trésorerie qui permet de retrouver un délai normal de paiement des fournisseurs.

f. Transmissions Universelles de Patrimoine :

Par souci de simplification de l'organigramme juridique, en date du 14 avril 2014, les sociétés LIMOG, SAFRAN, FORMAFLORE ont été radiées à la suite de leur absorption au profit de la société FLORIA CREATION, de l'absorption de la société CARFLORE au profit de la société PB PARTICIPATION et enfin de l'absorption de la société SALMON au profit de la société Groupe Monceau Fleurs.

g. Participations Etrangères

Afin de continuer à réduire les frais d'exploitation, les structures implantées à l'étranger sont en cours de restructuration.

Depuis le 6 mai 2014, la société MONCEAU FLEURS ITALIA est détenue à 100% par le Groupe.

h. Modifications de la gouvernance de la Société

Madame Anne FEGE, Directrice du Sourcing, a été nommée en qualité de membre du Directoire lors du Conseil de surveillance du 12 novembre 2013, puis Directrice Générale le 13 janvier 2014.

Monsieur Dominique GIRAUDIER a été nommé en qualité de membre du Conseil de surveillance en remplacement de Monsieur Rodrigo de CARVALHO, démissionnaire, lors du Conseil de surveillance du 24 juin 2014.

Monsieur Anthony COULONNIER a été nommé en qualité de membre du Directoire, lors du Conseil de surveillance du 25 septembre 2014, pour une durée de six ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires statuant sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expirera son mandat.

i. Modification de la gouvernance des sociétés du Groupe

Au cours de l'exercice 2013-2014, la gouvernance des sociétés du Groupe a subi de nombreuses modifications, Monsieur Laurent PFEIFFER succédant à Monsieur Laurent AMAR à la direction des sociétés du Groupe.

Ainsi, au 30 septembre 2014, Monsieur Laurent PFEIFFER exerçait les mandats suivants au sein du Groupe :

Président du Directoire :

GRUPE MONCEAU FLEURS

Président-Directeur Général :

MONCEAU FLEURS

Président :

HAPPY INC.

HAURAUNIZE

MONCEAU FLEURS EXPANSION INTERNATIONAL

GMF HOLDING

FLORIA CREATION

MONCEAU FLEURS EXPANSION FRANCE

MONCEAU FLEURS ITALIA

Gérant :

LA GENERALE DES VEGETAUX

P.B PARTICIPATION

WHKS B.V.

GESTFLORE

RAPID'FLORE EXPANSION INTERNATIONAL

Administrateur :

MONCEAU FLEURS INTERNATIONAL

KSV Holding B.V.

Au 30 septembre 2014, Monsieur Laurent AMAR exerçait les mandats suivants au sein du Groupe :

Président du Conseil de Surveillance :

GRUPE MONCEAU FLEURS

Président du Comité de surveillance :

GMF HOLDING

j. Actionnariat de la Société

A la suite des opérations de recapitalisation de la Société, l'actionnaire de référence de la Société est la société GMF Holding contrôlée par PERCEVA.

3. Événements intervenus depuis la clôture et perspectives d'avenir

a. Modification de la gouvernance

Monsieur Patrick DERONNE, membre du Directoire, a démissionné de ses fonctions le 24 octobre 2014.

A la suite des démissions de Madame Mireille AMAR, membre du Conseil de surveillance, et de Monsieur Laurent AMAR, Président du Conseil de surveillance, intervenues le 19 décembre 2014, le Conseil de surveillance de la Société a, par décisions du 10 février 2015, procédé à :

- la cooptation de Monsieur Antoine COLIN en remplacement de Madame Mireille AMAR, démissionnaire ;
- la nomination de Monsieur Jean-Louis GREVET en qualité de nouveau Président du Conseil de Surveillance, en remplacement de Monsieur Laurent AMAR, démissionnaire ;
- la nomination de Monsieur Franck KELIF en qualité de nouveau Vice-président du Conseil de Surveillance, en remplacement de Monsieur Jean-Louis GREVET, démissionnaire ;
- l'examen du projet de modification de l'article 18-1 des statuts de la Société relatif au nombre de membres composant le Conseil de Surveillance.

En conséquence des démissions susvisées :

- le Directoire de la Société est désormais composé de Monsieur Laurent PFEIFFER (Président du Directoire), Madame Anne FEGE et Messieurs Bruno BLASER et Anthony COULONNIER ;
- le Conseil de surveillance de la Société est désormais composé de Monsieur Jean-Louis GREVET (Président du Conseil de surveillance), Monsieur Franck KELIF (Vice-Président), Messieurs Antoine COLIN et Dominique GIRAUDIER (membres du Conseil de Surveillance).

4. Perspectives d'avenir :

Au cours du prochain exercice, le Groupe Monceau Fleurs entend poursuivre les objectifs stratégiques qu'il s'est fixés :

- Accroître sa présence sur le territoire national à travers un développement de son réseau de points de vente en franchise et en succursales, ainsi qu'à l'international en offrant une ouverture mondiale à ses enseignes où plusieurs projets sont actuellement à l'étude.
- Aider le déploiement des nouveaux concepts à travers le réseau. Devenir un acteur de référence dans les technologies liées au digital et adaptées à son domaine d'activité et pour lesquelles il développe de nombreux projets particulièrement prometteurs.
- Poursuivre sa stratégie média par enseigne et déployer ses plans de communication sur les supports nationaux.

La poursuite de l'exercice s'inscrira dans la continuité de la démarche initiée et de la nouvelle impulsion du Groupe autour de valeurs fortes que celui-ci entend partager avec ses franchisés.

* * *