RCS : ANGOULEME
Code greffe : 1601

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de ANGOULEME atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2012 B 00605
Numéro SIREN : 789 514 817
Nom ou dénomination : ONDEE

Ce dépôt a été enregistré le 22/09/2015 sous le numéro de dépôt 2902

RECEPISSE DE DEPOT

GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
D'ANGOULEME

13 rue de la place du Champ de Mars
16000 ANGOULEME
Tel.: 0891 01 11 11 Fax : 05 45 92 66 03
www.infogreffe.fr / www.greffe-tc-angouleme.fr

FIDAL BRIVE
rue Général Guedin
Immeuble Kennedy
19100 Brive-la-Gaillarde

V/REF :
N/REF : 2012 B 605 / 2015-A-2902

Le Greffier du Tribunal de Commerce D'ANGOULEME certifie qu'il a reçu le 22/09/2015, les actes suivants :

Procès-verbal du conseil de surveillance en date du 19/06/2015

Concernant la société

ONDEE
Société par actions simplifiée
2 rue Guttenberg
16440 Roullet-saint-estèphe

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2015-A-2902 le 22/09/2015

R.C.S. ANGOULEME 789 514 817 (2012 B 605)

Fait à ANGOULEME le 22/09/2015,

Le Greffier



ONDEE
Société par actions simplifiée au capital de 50 000 Euros
Siège social : 2, rue Gutenberg – 16440 Roullet Saint Estèphe - 789 514 817 RCS Angoulême

PROCES-VERBAL DE LA REUNION DU CONSEIL DE SURVEILLANCE DU 19 juin 2015

L'an deux mille quinze, le dix-neuf juin à neuf heures trente, les membres du Conseil de Surveillance de la Société Ondée se sont réunis sur convocation du Président du Conseil de Surveillance, au 69 rue du Chevaleret, 75013 Paris.

Sont présents et ont émargé le registre de présence :

- Monsieur Raymond HAMMEL, Président du Conseil de Surveillance
- Monsieur Mickael HAMMEL, membre du Conseil de Surveillance,
- Monsieur David HAMMEL, membre du Conseil de Surveillance,
- Monsieur Emmanuel JUNG , membre du Conseil de Surveillance,

Est absent et excusé :
- Monsieur Alain MALHERBE, membre du Conseil de Surveillance

Sont invités :
- Monsieur Erick FOUQUE, Secrétaire Général du Groupe
- Monsieur Fréderic ROBERT, Directeur Contrôle de Gestion Groupe
- Monsieur Florent DOUTEAU, Directeur Administratif et Financier de LT Aqua +
- Monsieur Olivier THUMY, Directeur Commercial de LT Aqua+

Monsieur François MORIZET, Président du Directoire est présent.

Le Conseil de Surveillance réunissant la présence effective de plus de la moitié des membres en fonction, peut valablement délibérer.

Le Président rappelle que le conseil s'est réuni pour délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1/ Finances et Organisation :

- Reporting financier et analyse des résultats
- examen du dispositif de gouvernance
- point Ressources humaines et recrutements

2/ Commerce

- prévisions de vente par enseigne (promo et fond de rayon sur le 2nd semestre)
- point clients (CRM Centrale)
- point MB et Casto (actions en cours et rentabilité des comptes)
- actions commerciales et prospection

3/Achats et approvisionnements

- point sur les négociations fournisseurs en cours (Torbath)
- décisions d'approvisionnement

4/ Marketing et Produits

- avancées du plan de développement et d'innovation produits
- catalogue 2016
- actions marketing

5/ Supply Chain

- Optilog : plan de fermeture de Bar Le Duc - opportunité La Couronne - synthèse AO prestataires
- Projet de réduction/ rationalisation des stocks

6/ LT Iberica :

- planning Juillet
- projet de contrat Dupuy & Hoffmann

Les questions inscrites à l'ordre du jour sont abordées.

En préambule, il est rappelé que les points ci-après concernent Ondée et ses filiales. **Par convention, les demandes spécifiques du Conseil de Surveillance sont surlignées en jaune.**

En préambule, le Président du Conseil de Surveillance informe le Conseil de Surveillance de la démission de Monsieur François Morizet de son mandat de Président du Directoire de la société Ondée.

Le Président du Conseil de Surveillance donne la parole à Monsieur François Morizet qui confirme sa démission et quitte la séance du Conseil. Le Conseil de Surveillance prend acte de la vacance de la Présidence du Directoire de la société Ondée.

Monsieur David Hammel présente alors sa démission de son mandat de membre du Conseil de Surveillance et présente sa candidature au mandat de Président du Directoire de la société Ondée.

Le Président du Conseil de Surveillance soumet alors au vote du Conseil la nomination de Monsieur David Hammel en tant que Président du Directoire de la société Ondée. Le conseil vote à l'unanimité la nomination de Monsieur David Hammel en qualité de Président du Directoire de la société Ondée.

Le Conseil de Surveillance reprend ensuite l'examen de l'ordre du jour.

1. Résultats à fin mai 2015

Le tableau suivant synthétise la performance à fin mai et le reste à faire :

Ondée + LT Aqua + Sanasia France	réel mai-15 Δ / n-1	estimé juin-dec 2015 Δ / n-1	estimé année 2015 Δ / n-1
Chiffre d'affaires	-15%	-9%	-12%
Taux de marge brute après BFA	-1,9%	0,5%	-0,6%
Masse salariale	-20%	7%	-5%
Interim	259%	-32%	42%
Frais de transport	-6%	-27%	-17%
Frais généraux	-15%	-6%	-10%
Total charges d'exploitation	-14%	-4%	-9%

Les **résultats à fin mai 2015** se caractérisent principalement par rapport à 2014 par :

- Une **baisse de chiffre d'affaires de 15 %** dont la tendance ne s'inverse pas depuis le début de l'exercice
- Une **baisse du taux de marge brute après BFA de 1.9 point** qui, à ce stade, n'est pas encore expliquée (mix produits, mix promos, mix ventes trading, ...)
- La baisse des charges d'exploitation (- 14 %) en ligne avec la baisse du chiffre d'affaires (- 15 %)
- Qui provoquent une **chute du résultat opérationnel de 42 %** qui s'établit à 708 k€ (vs 1.225 k€ en 2014)

Le reste à faire sur la période juin-décembre pour réaliser l'estimé 2015 paraît ambitieux sur les postes suivants :

- **Le rythme de baisse du chiffre d'affaires devrait être ramené à – 9 %** (en intégrant les hausses de prix négociées en début d'année et applicables en S2 2015) pour limiter la baisse à 12 % sur l'exercice (vs – 15 % à fin mai)
- **Le taux de marge brute devrait gagner 0.6 point** en résultante de la hausse des prix de vente, et ce malgré l'impact de l'absence de couvertures de change à des taux attractifs en S2 2015
- **Les frais de transport sont attendus en baisse de 17 % alors qu'ils n'ont reculé que de 6 % depuis le début de l'année** malgré la baisse du chiffre d'affaires de 15 % et la mise en place des nouveaux tarifs hérités de l'appel d'offres groupe Hammel de fin 2014

Le Conseil partage avec le Directoire quelques considérations techniques :

- La **marge brute statistique de Sage ne reboucle pas avec la marge brute comptable** pour des raisons de paramétrage des nomenclatures (la réconciliation est manuelle mais pas automatique faute de paramétrage initial pour des raisons budgétaires)

- Les **frais de transport sur ventes n'ont pas encore baissé suffisamment** pour les raisons suivantes :
    - Ils ne sont pas nettés des ports sur ventes alors que les livraisons à domicile (plus coûteuses) se développent
    - Des avoirs sont à établir pour tenir compte des nouveaux tarifs 2015 liés à l'AO 2014
    - Le montant moyen de la commande aurait baissé de 25 %
    - Le franco MSB à 250 € est trop bas
    - Les livraisons sur les plate-formes GSB sud n'ont pas encore été basculées sur les transporteurs mieux disants de l'AO 2014

Au **plan bilantiel, le Conseil note 2 évolutions préoccupantes** de mai 2014 à mai 2015 :

- **Les stocks France n'ont que légèrement baissé de 8.6 à 8.2 m€** (- 5 %) **alors que le chiffre d'affaires a reculé de 15 %**
- **La dette financière nette a progressé de 2.4 m€ (13.7 m€ vs 11.3 m€)**

Le Conseil de Surveillance demande au Directoire :

- De présenter le CA / enseigne de l'estimé 2015
- De présenter le CA / enseigne en distinguant les promos du fond de rayon
- De présenter le CA / enseigne par famille de produits et par gammes (notamment pour suivre l'évolution de la gamme Volga)
- D'analyser la baisse du taux de marge brute après BFA
- De présenter un estimé annuel 2015 pour LT Iberica
- D'intégrer les circuits de déstockage dans le cahier des charges de l'étude stratégique qui sera lancée en juillet 2015
- La présentation des charges par destination
- L'imputation de la refacturation des ports sur ventes sur les frais de transport sur ventes
- D'intégrer les indicateurs de taux de service GSB dans le reporting

2. Optilog

Erick Fouque et Frédéric Robert présentent une synthèse à date du chantier Optilog :

- Le dépouillement des offres « entrepôt unique » et « entrepôt GSB Rhône-Alpes » conduit à la conclusion que **la seule solution viable est l'entrepôt unique** : l'AO entrepôt unique va donc être relancé, élargi et limité à une localisation sur Angoulême
- La résiliation du bail de Bar Le Duc sera notifiée à Calaco le 30 juin 2015 : un CE extraordinaire sera convoqué préalablement
- Une discussion est en cours afin de baisser le niveau des loyers des autres baux Calaco

- Le rapatriement des stocks de Bar Le Duc donnera lieu à une réimplantation des stocks sur les entrepôts Gutenberg, Plessis 1 et Plessis 2, et à la signature d'un nouveau bail : une piste est actuellement explorée avec le groupe La Couronne

3. Date et lieu du prochain conseil

Le vendredi 24 juillet 2015 à 9H30 au 69 rue du Chevaleret - 75013 Paris.

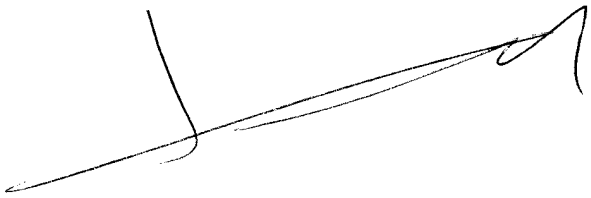
Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, lequel après lecture a été signé par le Président du Conseil de Surveillance et deux membres du Conseil de Surveillance.

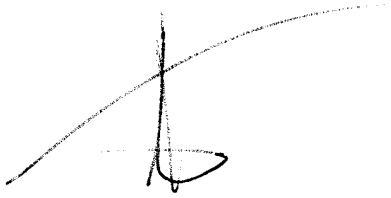
Monsieur Raymond HAMMEL



Monsieur Mickael HAMMEL



Monsieur David HAMMEL



Monsieur Emmanuel Jung

Monsieur Alain Malherbe

