



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

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 PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 1996 B 02340

Numéro SIREN : 379 455 231

Nom ou dénomination : HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE

Ce dépôt a été enregistré le 21/08/2014 sous le numéro de dépôt 79258

DEPOT D'ACTE

DATE DEPOT : 21-08-2014

N° DE DEPOT : 2014R079258

N° GESTION : 1996B02340

N° SIREN : 379455231

DENOMINATION : HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE

ADRESSE : 61/69 rue de Bercy 75012 Paris

DATE D'ACTE : 08-08-2014

TYPE D'ACTE : Statuts mis à jour

NATURE D'ACTE :

HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE
Société par actions simplifiée au capital de 5 310 457 euros
61-69, rue de Bercy – 75012 PARIS
379 455 231 RCS PARIS

STATUTS

Mis à jour par décisions de l'Associée unique en date du 8 août 2014

TABLE DES MATIERES

TITRE I FORME - DENOMINATION - OBJET - SIEGE - DUREE	3
ARTICLE 1 - FORME	3
ARTICLE 2 - OBJET	3
ARTICLE 3 – DENOMINATION SOCIALE	3
ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL	4
ARTICLE 5 - DUREE	4
TITRE II CAPITAL SOCIAL - ACTIONS.....	4
ARTICLE 6 - CAPITAL SOCIAL.....	4
ARTICLE 7 - FORME DES ACTIONS	4
ARTICLE 8 - LIBERATION DES ACTIONS.....	4
ARTICLE 9 - CESSIION ET TRANSMISSION DES ACTIONS	5
ARTICLE 10 - MODIFICATION DU CAPITAL	5
TITRE III PRESIDENT – DIRECTION GENERALE - ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE.....	6
ARTICLE 11 - DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	6
ARTICLE 12 - BUREAU DU CONSEIL.....	7
ARTICLE 13 - PRESIDENT.....	7
ARTICLE 14 – DIRECTION GENERALE.....	9
ARTICLE 15 - REMUNERATION DU PRESIDENT, DES DIRECTEURS GENERAUX, DES DIRECTEURS GENERAUX DELEGUES ET DES ADMINISTRATEURS.....	9
ARTICLE 16 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS.....	9
TITRE IV DECISIONS COLLECTIVES.....	10
ARTICLE 17 - COMPETENCE	10
ARTICLE 18 - MODES DE CONSULTATION	10
1. Convocations	11
2. Décisions collectives sur consultation écrite	11
3. Décisions par acte écrit	12
4. Procès-verbaux.....	12
TITRE V EXERCICE SOCIALE - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES.....	12
ARTICLE 19 - EXERCICE SOCIAL	12
ARTICLE 20 - COMPTES ANNUELS.....	12
ARTICLE 21 - AFFECTATION DES RESULTATS	13
ARTICLE 22 - CAPITAUX PROPRES INFERIEURS A LA MOITIE DU CAPITAL SOCIAL	14
TITRE VI DISSOLUTION ET LIQUIDATION.....	14
ARTICLE 23 - DISSOLUTION - LIQUIDATION.....	14
TITRE VII CONTESTATIONS.....	15
ARTICLE 24 – CONTESTATIONS	15
ARTICLE 25 –FRAIS.....	15

TITRE I FORME - DENOMINATION - OBJET - SIEGE - DUREE

ARTICLE 1 - FORME

Il existe, entre les propriétaires des actions créées et de toutes celles qui le seraient ultérieurement, une société par actions simplifiée régie par les lois et règlements en vigueur notamment par le Nouveau Code de Commerce, ainsi que par les présents statuts.

La Société a été constituée sous la forme d'une Société Anonyme aux termes d'un acte sous seing privé en date à Paris du 25 septembre 1990.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 mars 1995 a modifié le mode d'administration et de direction pour adopter la formule à Directoire et Conseil de Surveillance. Les Actionnaires ont à nouveau modifié le mode d'administration et de direction pour adopter la formule à Conseil d'administration au cours d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 14 janvier 1998.

Enfin la Société a été transformée en Société par Actions Simplifiée par décision unanime de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 22 novembre 2013.

Tout appel public à l'épargne lui est interdit.

ARTICLE 2 - OBJET

La Société a pour objet, en France et dans tous pays:

- la réalisation, l'exploitation et la gestion d'aires de services et de repos situées sur le réseau routier et autoroutier ;
- la restauration sous toutes ses formes (restauration sur place, à emporter, rapide..) ;
- l'exploitation de tous commerces, activités et services connexes ou non à la restauration (stations services y compris distribution de carburants, hôtels, tabacs, presse, jeux..) ;
- la participation de la société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements ; la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités ;
- la prestation de services financiers, juridiques, commerciaux, marketing auprès de toutes sociétés détenues directement ou indirectement, majoritairement ou non ;
- et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes.

ARTICLE 3 – DENOMINATION SOCIALE

La dénomination sociale est : **HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE (H.R.C.)**.

Dans tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers, la dénomination doit être précédée ou suivie immédiatement des mots "société par actions simplifiée" ou des initiales S.A.S. et de l'énonciation du montant du capital social.

ARTICLE 4 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est fixé : **61/69, rue de Bercy – 75012 – PARIS.**

Il peut être transféré en tout autre endroit du même département ou d'un département limitrophe par une simple décision du Conseil d'Administration, sous réserve de ratification par décision ordinaire des associés et partout ailleurs en France, par décision extraordinaire des associés.

ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la Société est fixée à quatre vingt dix neuf (99) années à compter de la date de son immatriculation au registre du commerce et des Sociétés, sauf le cas de dissolution anticipée ou de prorogation prévue par la loi ou décidée par décision extraordinaire des associés.

TITRE II CAPITAL SOCIAL - ACTIONS

ARTICLE 6 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 5 310 457 euros. Il est divisé en 246 998 actions d'une seule catégorie de 21,50 euros chacune de valeur nominale, intégralement libérées.

ARTICLE 7 - FORME DES ACTIONS

Les actions sont nominatives. La propriété des actions résulte de leur inscription au nom du ou des titulaires sur des comptes tenus à cet effet par la Société dans les conditions et suivant les modalités prévues par la loi. A la demande de l'associé, une attestation d'inscription en compte lui sera délivrée par la Société.

ARTICLE 8 - LIBERATION DES ACTIONS

Les actions et autres titres émis par la Société sont obligatoirement nominatifs. Ils donnent lieu à une inscription en compte individuel dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions législatives et réglementaires en vigueur et par les présents statuts.

Les actions souscrites en numéraire sont libérées (i) lors de la création de la Société, de la moitié au moins de leur valeur nominale et (ii) lors d'une augmentation de capital, du quart au moins de leur valeur nominale, et le cas échéant, de la totalité de la prime d'émission. La libération du surplus doit intervenir en une ou plusieurs fois sur appel du Président, dans le délai de cinq (5) ans à compter du jour de l'immatriculation de la Société au Registre du Commerce et des Sociétés ou de la date à laquelle une augmentation de capital est réalisée.

Les appels de fonds sont portés à la connaissance des souscripteurs et associés quinze (15) jours au moins avant la date fixée pour chaque versement, par lettre recommandée avec accusé de réception adressée par le Président à chaque titulaire d'action, à l'adresse indiquée par chacun d'eux sur leur bulletin de souscription. Tout retard dans le versement des sommes dues sur le montant non libéré des actions entraînera de plein droit, et sans qu'il soit besoin de procéder à une formalité quelconque, le paiement d'un intérêt au taux légal, à partir de la date d'exigibilité, sans préjudice de l'action personnelle que la Société peut exercer contre l'associé défaillant et des mesures d'exécution forcée prévues par la loi.

ARTICLE 9 - CESSION ET TRANSMISSION DES ACTIONS

1. La cession des actions s'opère, à l'égard de la Société et des tiers, par un virement du compte du cédant au compte du cessionnaire sur production d'un ordre de mouvement. Ce mouvement est préalablement inscrit sur un registre, tenu chronologiquement, dit « registre des mouvements ».

La Société est tenue de procéder à cette inscription dès réception de l'ordre de mouvement.

L'ordre de mouvement, établi sur un formulaire fourni ou agréé par la Société, est signé par le cédant ou son mandataire.

La transmission à titre gratuit, ou à la suite de décès, s'opère également par un ordre de mouvement, transcrit sur le registre des mouvements, sur justification de la mutation dans les conditions légales.

Les frais de transfert des actions sont à la charge des cessionnaires, sauf convention contraire entre cédants et cessionnaires.

2. Lorsque la Société comporte plus de deux associés, toute cession d'actions intervenant entre deux sociétés dont le capital n'est pas détenu directement ou indirectement à plus de 95% par la société Elior, à quelque titre que ce soit, et y compris entre associés, est soumise à l'agrément du Conseil d'Administration, sauf accord écrit d'un associé détenant plus de 95% du capital de la Société.

La demande d'agrément indiquant les nom, prénoms, adresse du cessionnaire, le nombre d'actions dont la cession est envisagée et le prix offert, est notifiée à la Société par lettre recommandée avec accusé de réception ou par simple lettre remise en main propre contre émargement.

Dans les trois mois qui suivent cette demande, le Conseil d'Administration est tenu de notifier au cédant s'il accepte ou refuse la cession projetée. A défaut de notification dans ce délai de trois mois, l'agrément est acquis.

La décision d'acceptation doit être prise à la majorité des administrateurs présents ou représentés, le cédant, s'il est administrateur, ne prenant pas part au vote. En cas de refus d'agrément, le Conseil d'Administration est tenu dans le délai de trois mois à compter de la notification du refus, de faire acquérir les actions, soit par un associé ou par un tiers, soit avec le consentement du cédant par la Société en vue d'une réduction du capital.

A défaut d'accord entre les parties, le prix des actions est déterminé dans les conditions prévues à l'article 1868 alinéa 5 du Code civil. La désignation de l'expert prévue à l'article 1868 est faite par le Président du Tribunal de Commerce.

Si à l'expiration du délai de trois mois, l'achat n'est pas réalisé, l'agrément est considéré comme donné. Toutefois, ce délai peut être prolongé par décision de justice à la demande de la Société ; le Président du Tribunal de Commerce accorde par ordonnance de référé, l'associé cédant et le cessionnaire dûment appelés, la prolongation de délai.

Lorsque le cessionnaire proposé n'a pas été agréé par le Conseil d'Administration, l'associé cédant peut retirer son offre de transfert dès la notification du refus d'agrément.

Dès lors que tous les administrateurs étaient présents ou représentés lors de la décision du Conseil d'Administration portant sur l'agrément du cessionnaire des actions, l'inobservation de l'une des modalités de forme ou de délai décrites ci-avant n'affectera pas la validité de l'agrément.

ARTICLE 10 - MODIFICATION DU CAPITAL

Le capital social peut être augmenté ou réduit dans les conditions prévues par la loi, par décision extraordinaire des associés.

TITRE III PRESIDENT – DIRECTION GENERALE - ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

ARTICLE 11 - DELIBERATIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

La Société est administrée et dirigée par un Conseil d'Administration composé d'au moins un membre, chaque membre ayant la qualité de dirigeant.

Les membres du Conseil d'Administration sont nommés et révoqués par décision collective des associés prise à la majorité simple.

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être des personnes physiques ou morales, actionnaires ou non. La personne morale est tenue de désigner un représentant permanent lors de sa nomination.

Le mandat du représentant permanent désigné par la personne morale nommée administrateur lui est donné pour la durée du mandat de cette dernière. Il doit être confirmé lors de chaque renouvellement du mandat de la personne morale administrateur. La personne morale révoquant le mandat de son représentant permanent est tenue de notifier sans délai à la Société cette révocation ainsi que l'identité de son nouveau représentant permanent. Il en va de même en cas de décès, de démission ou d'empêchement prolongé du représentant permanent.

La durée du mandat de chacun des membres du Conseil d'Administration est librement déterminée par la décision qui les nomme et peut être illimitée. Les associés peuvent librement mettre fin au mandat d'un membre du conseil, à tout moment avant l'arrivée du terme de ce mandat, sans qu'il puisse prétendre à indemnisation ou à dommages et intérêts.

Les membres du Conseil d'Administration seront réputés démissionnaires au jour où ils atteignent l'âge de quatre-vingts (80) ans.

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges pour agir en toutes circonstances au nom de la Société, dans la limite de l'objet social et des pouvoirs expressément attribués par la loi ou les présents statuts aux décisions collectives et au Président ainsi que du pouvoir exclusif de représentation à l'égard des tiers que la loi confère au Président. Pour l'application des règles concernant les sociétés anonymes qui sont applicables aux sociétés par actions simplifiées, sauf disposition contraire expresse des présentes, les attributions du Conseil d'Administration d'une société anonyme sont exercées par le Conseil d'Administration de la Société.

Le Conseil d'Administration est consulté ou se réunit à toute période aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, sur convocation du Président ou d'un de ses membres. Il ne délibère valablement que si la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés.

Les administrateurs sont convoqués aux séances du Conseil d'Administration par tous moyens, même verbalement.

Aux convocations prévoyant la date, l'heure et le lieu de réunion (ou le mode de consultation) doivent être impérativement joints l'ordre du jour de la réunion.

Un membre du Conseil d'Administration peut se faire représenter par un autre membre, à l'exclusion de toute autre personne, au moyen d'un pouvoir écrit. Un membre peut recevoir plusieurs pouvoirs.

Les réunions ou consultations du Conseil d'Administration peuvent avoir lieu par tout moyen (y compris la présence physique, la visioconférence, la vidéoconférence ou la conférence téléphonique), permettant un débat. Le Conseil d'Administration peut également valablement adopter une décision par écrit en dehors de toute réunion de ses membres à condition que le texte de cette décision soit signé par tous les membres sans aucune autre formalité.

Une feuille de présence est tenue lors de chaque réunion du Conseil d'Administration. Cette feuille de présence est dûment émargée (i) par les administrateurs physiquement présents ou représentés lors de leur entrée en réunion, ou (ii) par télécopie par l'administrateur non physiquement représenté à la réunion mais participant à cette dernière par tout mode de communication approprié. Dans ce dernier cas, la feuille de présence est contresignée en marge du nom dudit administrateur par le Président. Les pouvoirs, ou leurs copies, donnés à chaque mandataire, ainsi que les télécopies visées à la phrase précédente y sont annexés.

Les décisions ou consultations du Conseil d'Administration font l'objet de procès-verbaux établis par le Président ou le vice-président et signés par tous les membres participants. Ces procès-verbaux sont reportés sur un registre coté et paraphé. Les copies conformes et extraits de ces procès-verbaux seront valablement certifiés par la signature du Président, ou d'un administrateur ou du secrétaire de séance.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité simple des membres participants, le Président n'ayant pas voix prépondérante en cas de partage des voix.

Lorsque le Président est également administrateur unique, les dispositions qui précèdent ne trouvent pas à s'appliquer.

Le Conseil d'Administration est l'organe social auprès duquel les délégués du comité d'entreprise exercent les droits définis par l'article L 2323-66 du Code du Travail.

ARTICLE 12 - BUREAU DU CONSEIL

Le Président du Conseil d'Administration sera le Président de la Société. Le Conseil choisit en outre un secrétaire qui peut être pris parmi les administrateurs ou en dehors d'eux. En cas d'absence du Président de la Société, le Conseil désigne un des administrateurs pour présider la séance.

ARTICLE 13 - PRESIDENT

1. La Société est gérée et administrée, et représentée dans ses rapports avec les tiers par un président, personne physique ou morale, associé ou non, qui, sous réserve de ce qui est stipulé ci-après, est nommé par le Conseil d'Administration parmi ses membres.
2. Le Conseil d'Administration détermine la durée des fonctions du Président de la Société, qui ne peuvent excéder celles de son mandat d'administrateur. L'administrateur unique peut se nommer aux fonctions de Président. Les fonctions du Président de la Société prennent fin à l'expiration de la durée de son mandat.
3. Lorsque le Président de la Société est une personne morale, il est tenu de désigner un représentant personne physique qui est soumis aux mêmes conditions et obligations et qui encourt les mêmes responsabilités que s'il était Président de la Société en son nom propre, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente. Le mandat de représentant lui est donné pour la durée de celui de la personne morale qu'il représente.

Le Président de la Société est révocable à tout moment par décision du Conseil d'Administration. Cette décision n'a pas à être motivée et ne peut donner lieu à indemnités ni dommages et intérêts au profit du Président.

En cas de décès, démission ou empêchement du Président de la Société d'exercer ses fonctions, ou sa révocation, il est pourvu à son remplacement par toute personne physique ou morale désignée en son sein par le Conseil d'Administration. Le Président de la Société remplaçant ne demeure en fonctions que pour le temps restant à courir du mandat de son prédécesseur.

Le Président de la Société assure, sous sa responsabilité, la direction de la Société. Conformément aux dispositions légales applicables aux sociétés par actions simplifiées, il dispose des pouvoirs les plus étendus pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et à ce titre pour administrer, diriger et représenter la Société vis à vis des tiers, dans la limite de l'objet social.

Cependant, à titre de mesure d'ordre interne et sans que cela soit opposable aux tiers, le Président ne pourra prendre et mettre en œuvre qu'avec l'accord du Conseil d'Administration statuant à l'unanimité les décisions ci-après :

- toute constitution de nantissements, gages ou toutes autres sûretés portant sur les actions ou parts sociales détenues par la Société ;
- la délivrance de toutes cautions, avals, garanties et lettres d'intention au profit des tiers ;
- la conclusion, la modification ou la résiliation (i) de tous emprunts à moyen et long terme et de toutes avances de trésorerie, auprès ou au profit d'un tiers qui serait extérieur au Groupe Elior au sens du Code Monétaire et Financier, soit auprès ou au profit de toute société ou de tout groupement dans lequel la Société ne détient pas, directement ou indirectement, la majorité des droits de vote, (ii) de tous contrats de crédit-bail et de leasing, et plus généralement de toutes locations financières, ainsi que (iii) de toutes opérations de trésorerie non couvertes par les conventions de trésorerie en vigueur au sein du Groupe Elior.

En outre, à titre de mesure d'ordre interne et sans que cela ne soit opposable aux tiers, le Président ne pourra prendre et mettre en œuvre qu'après accord des associés de la Société, ou des associés de la société Elior Concessions statuant à l'unanimité les décisions ci-après :

- l'exercice du droit de vote au sein des assemblées générales extraordinaires des sociétés dans lesquelles la Société détient ou détiendra une participation ayant pour effet, de manière éventuelle ou effective, l'introduction immédiate ou à terme au sein du capital desdites sociétés d'un actionnaire dont le capital n'est pas détenu directement ou indirectement à plus de 95% par la société Elior ;
- la prise de participation par la Société dans toute société ou tout groupement, qu'il ait ou non la personnalité morale, y compris dans les sociétés ou groupements dans lesquels la Société détenait déjà une participation, à l'exception de l'acquisition par la Société d'une participation dans une société ou un groupement, avec ou sans personne morale, dont le capital est détenu directement ou indirectement à plus de 95% par la société Elior ;
- la cession par la Société de tout ou partie d'une participation de toute nature, sauf si le capital du cessionnaire est détenu directement ou indirectement à plus de 95 % par la société Elior.

4. Le Président de la Société peut consentir à tout mandataire de son choix toutes les délégations de pouvoirs qu'il juge nécessaires, dans la limite des pouvoirs qui lui sont conférés par la loi et les présents statuts et à condition de prendre toutes les mesures nécessaires pour le respect des dispositions qui précèdent.
5. Sous les actes et engagements concernant la Société, de quelque nature qu'ils soient, sont valablement signés par le Président de la Société, le ou les Directeurs Généraux ou Directeurs Généraux Délégués de la Société, un administrateur, la collectivité des associés ou le cas échéant, par l'administrateur remplissant provisoirement les fonctions du Président de la Société, agissant chacun dans la limite de ses pouvoirs.

ARTICLE 14 – DIRECTION GENERALE

1. Sur la proposition du Président, le Conseil d'Administration peut nommer un ou plusieurs directeurs généraux, et/ou directeurs généraux délégués qui seront en particulier investis du pouvoir de représenter, de diriger, de gérer et d'engager à titre habituel la Société.
2. Le ou les directeurs généraux et/ou les directeurs généraux délégués sont obligatoirement des personnes physiques, choisies ou non parmi les administrateurs de la Société.
3. Le Conseil d'Administration fixe l'étendue des pouvoirs des directeurs généraux et directeurs généraux délégués tant vis à vis de la Société qu'à l'égard des tiers, et la répartition des pouvoirs entre eux.
4. Le Conseil d'Administration détermine la durée des fonctions du ou des directeurs généraux et/ou des directeurs généraux délégués de la Société. Lorsqu'un directeur général ou un directeur général délégué est administrateur, la durée de ses fonctions ne peut excéder celle de son mandat d'administrateur.
5. Les directeurs généraux de même que les directeurs généraux délégués sont révocables à tout moment par le Conseil d'Administration sur la proposition du Président de la Société. En cas de décès, démission ou empêchement ou de révocation du Président, les directeurs généraux et directeurs généraux délégués conservent, sauf décision contraire du Conseil d'Administration, leurs fonctions et attributions jusqu'à la nomination du nouveau président.

ARTICLE 15 - REMUNERATION DU PRESIDENT, DES DIRECTEURS GENERAUX, DES DIRECTEURS GENERAUX DELEGUES ET DES ADMINISTRATEURS

1. Les associés peuvent, par décision ordinaire, allouer aux administrateurs des jetons de présence dont le montant est porté aux frais généraux de la Société et reste maintenu jusqu'à décision contraire des associés. Le Conseil d'Administration répartit cette rémunération entre ses membres comme il l'entend.
2. La rémunération du Président, des Directeurs Généraux et des Directeurs Généraux Délégués de la Société est fixée par le Conseil d'Administration. Elle peut être fixe ou proportionnelle, ou à la fois fixe et proportionnelle.
3. Il peut être alloué par le Conseil d'Administration des rémunérations exceptionnelles pour les missions ou mandats confiés à des administrateurs. Dans ce cas, ces rémunérations sont portées aux charges d'exploitation et soumises à l'approbation des associés statuant à titre ordinaire.

ARTICLE 16 - CONVENTIONS ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS

Les conventions visées à l'Article L 227-10 du Code de Commerce seront, dans le délai d'un mois à compter de leur conclusion, communiquées aux commissaires aux comptes qui présenteront un rapport aux associés conformément aux dispositions dudit article. Les associés statueront par décision collective sur ce rapport.

Conformément à l'article L 227-10 du Code de Commerce, aussi longtemps que la Société ne comprendra qu'un seul associé, il sera seulement fait mention au registre des décisions des conventions intervenues directement ou par personnes interposées entre la Société et son dirigeant.

TITRE IV DECISIONS COLLECTIVES

ARTICLE 17 - COMPETENCE

1. Les actes ou opérations en matière de modification des statuts, d'augmentation (y compris par incorporation de réserves ou de primes), d'amortissement ou de réduction de capital, d'émission de toutes valeurs mobilières quelle qu'en soit la forme, y compris les obligations simples, de fusion, de scission, d'apport simple ou d'apport partiel d'actif, de dissolution, de liquidation légale ou conventionnelle de la Société, notamment la désignation du liquidateur, de nomination et de révocation des commissaires aux comptes, d'approbation des comptes annuels et des conventions réglementées, d'affectation du résultat, de mise en distribution de dividende ou réserves ou de toutes autres distribution aux associés, de transformation de la Société en une société d'une autre forme ou de prorogation de la durée de la Société, de même que la nomination, la révocation et la rémunération des membres du Conseil d'Administration le changement de nationalité de la Société et l'augmentation des engagements des associés, doivent faire l'objet d'une décision adoptée dans les conditions ci-après (une « **décision collective** »).

Les autres décisions sont du ressort du Conseil d'Administration ou du Président, sauf disposition contraire des statuts.

2. Pour être adoptées, et sauf dispositions particulières des présents statuts, les décisions collectives doivent réunir la majorité des deux tiers des droits de vote existants.
3. Toute décision prise en violation des dispositions qui précèdent sera nulle de plein droit, le droit d'agir en nullité appartenant à tout associé.

ARTICLE 18 - MODES DE CONSULTATION

Une décision collective doit être prise au moins une fois par an, dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice social, pour approuver les comptes de cet exercice.

Les décisions collectives sont prises à l'initiative du Président ou à la demande de tout associé représentant au moins le dixième des actions.

Tout associé a le droit de participer aux décisions collectives, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède sur simple justification de son identité et d'une inscription de sa qualité d'associé sur un compte d'actionnaire au jour de la décision collective.

Les décisions collectives résultent (i) d'un acte signé par l'ensemble des associés, (ii) d'une consultation écrite des associés, ou (iii) d'une réunion des associés y compris par conférence téléphonique ou vidéoconférence.

Pour consulter les associés, la personne ayant pris l'initiative de la consultation choisit librement, pour chacune des décisions collectives qu'elle provoque, le mode de consultation parmi les trois modes stipulés à l'alinéa précédent.

Pour consulter les associés, la personne ayant pris l'initiative de la consultation choisit librement, pour chacune des décisions collectives qu'elle provoque, le mode de consultation parmi les trois modes stipulés à l'alinéa précédent.

1. Convocations

Les réunions des associés sont convoquées par le Président ou l'associé ayant sollicité une décision collective.

Pendant la période de liquidation, les associés sont convoqués en réunion par le ou les liquidateurs.

Le projet de texte des résolutions est rédigé et arrêté par l'auteur de la convocation.

L'auteur de la convocation doit, le cas échéant, rédiger et arrêter son rapport qui sera présenté aux associés. Ce rapport est librement rédigé par l'auteur de la convocation sous réserve du respect des dispositions légales et réglementaires applicables, de plein droit, aux sociétés par actions simplifiées, et notamment celles relatives aux rapports sur les comptes annuels (sociaux et consolidés), sur la gestion prévisionnelle, sur les modifications du capital social (notamment l'augmentation, la réduction, la suppression du droit préférentiel de souscription) et sur l'émission de valeurs mobilières, et des stipulations des présents statuts.

Le Comité d'Entreprise a la possibilité de demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour des décisions collectives visées au quatrième alinéa (iii) du présent article 18, dans les conditions prévues par l'article L 2323-67 du Code du Travail pour les assemblées générales d'associés.

Les associés sont réunis au siège social ou en tout autre lieu, même à l'étranger, indiqué dans la convocation. L'auteur de la convocation arrête librement la date, l'heure et le lieu de la réunion.

La convocation, mentionnant impérativement la date, l'heure, l'adresse du lieu de la réunion, le cas échéant, les numéros de téléphone et de télécopie du lieu de la réunion et l'ordre du jour de cette réunion, est adressée à chacun des associés cinq (5) jours au moins avant la date de la réunion.

Lorsque tous les associés sont présents ou représentés, ou manifestent leur accord express par tout moyen, la décision collective est valablement prise en réunion convoquée verbalement et sans délai, rapport préalable ou autre formalité.

Tout associé peut se faire représenter aux réunions par la personne de son choix.

Les associés peuvent délibérer sur une question qui n'est pas inscrite à l'ordre du jour si tous les associés manifestent leur accord exprès par écrit.

Les réunions sont présidées par le Président ou, en son absence, par l'auteur de la convocation.

En cas d'absence à la réunion du président ou de l'auteur de la convocation, les associés élisent au début de la réunion, parmi les associés présents ou les mandataires des associés représentés, un président chargé de diriger les débats de la réunion.

Les associés n'ont pas besoin d'être physiquement présents ou représentés aux réunions et peuvent participer à la réunion par tout mode de communication approprié.

2. Décisions collectives sur consultation écrite

Lorsque la décision est prise par consultation écrite, le texte des résolutions proposées est adressé par le Président ou l'auteur de la convocation à chaque associé par tout moyen adapté emportant accusé de réception.

Les associés disposent d'un délai de vingt (20) jours suivant la réception de cette lettre pour adresser au Président avec copie à l'auteur de la convocation leur acceptation ou leur refus également par tout moyen adapté emportant accusé de réception. Tout associé n'ayant pas fait parvenir sa réponse dans le délai ci-dessus sera considéré comme ayant rejeté la ou les résolutions proposées.

3. Décisions par acte écrit

Une décision collective peut aussi être prise par acte écrit signé par tous les associés, étant entendu qu'en cas de détention séparée de la nue propriété et de l'usufruit, la signature de l'usufruitier suffira, celle du nu propriétaire n'étant pas requise, sauf accord contraire communiqué à la Société par le nu propriétaire et l'usufruitier. En pareil cas, aucune forme particulière ni aucun rapport ou autre formalité ne seront requis.

4. Procès-verbaux

Les décisions collectives sont constatées par des procès-verbaux qui indiquent le mode de consultation, le lieu et la date de la réunion, l'identité des actionnaires présents ou représentés et dans ce dernier cas, de leurs mandataires, les documents et rapports soumis à discussion, un exposé des débats, le texte des résolutions mises aux voix et le résultat des votes.

Les associés ayant participé à la Décision Collective en signent le procès-verbal ou la feuille de présence, ou le cas échéant le compte-rendu des consultations écrites des associés, ou des réunions des associés quelle qu'en soit leur forme, y compris par conférence téléphonique, ou vidéoconférence ou visioconférence.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux des décisions collectives sont valablement certifiés conformes par le Président ou un administrateur ou le secrétaire de séance.

En cas de consultation écrite, le procès-verbal contient en annexe les réponses des associés.

TITRE V EXERCICE SOCIALE - COMPTES ANNUELS - AFFECTATION ET REPARTITION DES BENEFICES

ARTICLE 19 - EXERCICE SOCIAL

L'exercice social a une durée de douze mois qui commence le 1^{er} octobre de chaque année et finit le 30 septembre de l'année suivante.

ARTICLE 20 - COMPTES ANNUELS

Il est tenu une comptabilité régulière des opérations sociales conformément aux lois et usages du commerce.

A la clôture de chaque exercice, il est dressé l'inventaire des divers éléments de l'actif et du passif existant à cette date. Il est dressé également le bilan décrivant les éléments actifs et passifs, le compte de résultat récapitulant les produits et les charges de l'exercice ainsi que l'annexe complétant et commentant l'information donnée par le bilan et le compte de résultat.

Le Conseil d'Administration arrête les comptes annuels et établit le rapport de gestion sur la situation de la Société pendant l'exercice écoulé.

Tous ces documents sont mis à la disposition des commissaires aux comptes dans les conditions légales.

ARTICLE 21 - AFFECTATION DES RESULTATS

Le compte de résultat qui récapitule les produits et charges de l'exercice fait apparaître par différence, après déduction des amortissements et des provisions, le bénéfice ou la perte de l'exercice.

Sur le bénéfice de l'exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est tout d'abord prélevé cinq pour cent pour constituer le fonds de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint le dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve est descendue au dessous de ce dixième.

Le bénéfice distribuable est constitué par le bénéfice de l'exercice, diminué des pertes antérieures et des sommes à porter en réserve en application de la loi ou des statuts, et augmenté du report à nouveau bénéficiaire.

Une décision collective ou une décision de l'associé unique peut affecter le bénéfice distribuable à la dotation de tous fonds de réserve facultative, à la mise en report à nouveau ou au versement aux associés à titre de dividende.

En outre, une décision collective ou une décision de l'associé unique peut mettre en distribution des sommes prélevées sur les réserves disponibles, en indiquant expressément les postes de réserve sur lesquels les prélèvements sont effectués. Toutefois, les dividendes sont prélevés par priorité sur le bénéfice distribuable de l'exercice.

Hors le cas de réduction de capital, aucune distribution ne peut être faite aux associés lorsque les capitaux propres sont, ou deviendraient à la suite de celle-ci, inférieurs au montant du capital augmenté des réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer.

Les pertes, s'il en existe, sont imputées sur les bénéfices reportés des exercices antérieurs jusqu'à extinction, ou reportées à nouveau.

Il peut être distribué, sur décision du Conseil d'Administration, des acomptes sur dividende avant l'approbation des comptes de l'exercice aux conditions fixées ou autorisées par la loi.

Le montant de ces acomptes ne peut excéder le montant du bénéfice tel que défini par la loi.

Les modalités de mise en paiement des dividendes ou des acomptes sur dividendes sont fixées par décision collective ou, à défaut, par le Conseil d'Administration. Toutefois la mise en paiement des dividendes en numéraire doit avoir lieu dans un délai maximal de neuf mois après la clôture de l'exercice, sauf prolongation de ce délai par autorisation de justice.

La Société ne peut exiger des associés aucune répétition de dividende, sauf si la distribution a été effectuée en violation des dispositions légales et si la Société établit que les bénéficiaires avaient connaissance du caractère irrégulier de cette distribution au moment de celle-ci ou ne pouvaient l'ignorer compte tenu des circonstances.

L'action en répétition est prescrite trois ans après la mise en paiement de ces dividendes. Les dividendes non réclamés dans les cinq ans de leur mise en paiement sont prescrits.

ARTICLE 22 - CAPITAUX PROPRES INFÉRIEURS A LA MOITIÉ DU CAPITAL SOCIAL

Si, du fait de pertes constatées dans les documents comptables, les capitaux propres de la Société deviennent inférieurs à la moitié du capital social, le Président est tenu, dans les quatre mois qui suivent l'approbation des comptes ayant fait apparaître ces pertes, de consulter les associés à l'effet de décider s'il y a lieu à dissolution anticipée de la Société.

Si la dissolution n'est pas prononcée, le capital doit être, dans le délai fixé par la loi, réduit d'un montant égal à celui des pertes constatées si, dans ce délai, les capitaux propres n'ont pas été reconstitués pour un montant au moins égal à la moitié du capital social.

Dans les deux cas la décision des associés est publiée dans les conditions réglementaires.

La réduction du capital à un montant inférieur au minimum légal ne peut être décidée que sous la condition suspensive d'une augmentation de capital destinée à amener celui-ci au moins à ce montant minimum.

En cas d'inobservation des prescriptions de l'un ou plusieurs des alinéas qui précèdent, tout intéressé peut demander en justice la dissolution de la Société. Il en est de même si les associés n'ont pu délibérer valablement.

Toutefois, le Tribunal ne peut prononcer la dissolution si, au jour où il statue sur le fond, la régularisation a eu lieu.

TITRE VI DISSOLUTION ET LIQUIDATION

ARTICLE 23 - DISSOLUTION- LIQUIDATION

La Société est dissoute à l'expiration du terme fixé par les statuts, sauf prorogation, ou par décision des associés statuant aux conditions prévues à l'Article 17.

Hormis les cas de fusion, de scission, la dissolution de la Société entraîne sa liquidation.

La dissolution met fin aux fonctions du Président, du ou des directeurs généraux et directeurs généraux délégués et du Conseil d'Administration, sauf disposition contraire dans la décision prononçant la dissolution, les commissaires aux comptes conservent leur mandat.

Les associés conservent les mêmes pouvoirs qu'au cours de la vie sociale.

La décision collective qui prononce la dissolution règle le mode de liquidation et nomme un ou plusieurs liquidateurs dont elle détermine les pouvoirs et qui exercent leurs fonctions conformément à la législation en vigueur.

La personnalité morale de la Société subsiste, pour les besoins de sa liquidation, jusqu'à la clôture de celle-ci, mais sa dénomination devra être suivie de la mention "société en liquidation" ainsi que du ou des noms des liquidateurs sur tous les actes et documents émanant de la Société et destinés aux tiers.

Les actions demeurent négociables jusqu'à la clôture de la liquidation.

Le produit net de la liquidation après remboursement aux associés du montant nominal et non amorti de leurs actions est réparti entre les associés conformément aux dispositions de l'article 21.

TITRE VII CONTESTATIONS

ARTICLE 24 – CONTESTATIONS

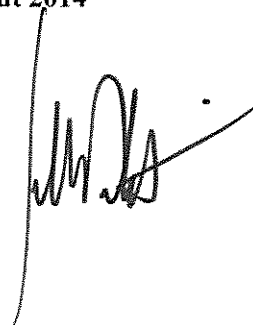
Toutes les contestations qui s'élèveraient pendant la durée de la Société ou lors de sa liquidation, soit entre la Société et les associés, soit entre les associés eux-mêmes, à propos des affaires sociales, seront soumises à la juridiction des tribunaux compétents du siège social.

A cet effet, en cas de contestation, tout associé sera tenu de faire élection de domicile dans le ressort du tribunal du lieu du siège social et toutes les assignations seront valablement faites auprès du Parquet du Procureur de la République du Tribunal de Grande Instance du siège social.

ARTICLE 25 –FRAIS

Les frais, droits et honoraires des présents statuts et ceux qui en seront la suite ou la conséquence sont à la charge de la Société.

**Statuts mis à jour par décision de l'Associé unique en
date du 8 août 2014**

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke extending to the right.

DEPOT D'ACTE

DATE DEPOT : 21-08-2014

N° DE DEPOT : 2014R079258

N° GESTION : 1996B02340

N° SIREN : 379455231

DENOMINATION : HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE

ADRESSE : 61/69 rue de Bercy 75012 Paris

DATE D'ACTE : 23-07-2014

TYPE D'ACTE : Rapport du commissaire aux apports

NATURE D'ACTE :

Stéphane Dahan

**Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes
21, rue de Téhéran
75008 Paris**

HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE

Société par actions simplifiée

Capital Social : 4.042.000 euros

Siège social : 61-69, rue de Bercy – 75012 Paris

RCS Paris 379 455 231

Apport de titres de la société HOLD AND CO par la société Elior
Concessions au profit de la société Holding de Restauration
Concédée

Rapport du Commissaire aux apports

Apport de titres de la société HOLD AND CO par la société Elier Concessions au profit de la société Holding de Restauration Concédée

Rapport du Commissaire aux apports

A l'associé unique,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par décisions de l'associé unique en date du 16 juin 2014, concernant l'apport de titres de la société HOLD AND CO par la société Elier Concessions au profit de la société Holding de Restauration Concédée, j'ai établi le présent rapport prévu aux articles L.223-9, L.225-8 et L.225-147 du Code de commerce. Il n'entre pas dans ma mission de me prononcer sur la rémunération des apports.

La valeur de l'apport a été arrêtée dans le projet de traité d'apport (annexé au présent rapport).

Il m'appartient d'exprimer une conclusion sur le fait que la valeur des apports n'est pas surévaluée et qu'elle correspond au moins à la valeur nominale des actions à émettre par la société Holding de Restauration Concédée. A cet effet, j'ai effectué mes diligences selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes applicable à cette mission. Cette doctrine professionnelle requiert la mise en œuvre de diligences destinées, d'une part, à apprécier la valeur de l'apport, à s'assurer que celle-ci n'est pas surévaluée et à vérifier qu'elle correspond au moins à la valeur nominale des actions à émettre par la société bénéficiaire augmentée éventuellement d'une soulte, et d'autre part à apprécier les avantages particuliers stipulés. Ma mission prenant fin avec le dépôt du rapport il ne m'appartient pas de mettre à jour le présent rapport pour tenir compte des faits et circonstances postérieurs à sa date de signature.

Je vous prie de prendre connaissance de mes constatations et conclusion présentées ci-après, selon le plan suivant :

- 1. Présentation de l'opération et description de l'apport**
- 2. Diligences accomplies et appréciation de la valeur de l'apport**
- 3. Conclusion**

1. Présentation de l'opération et description de l'apport

L'opération soumise à l'approbation de l'Associé Unique de la société Holding de Restauration Concédée porte sur l'apport de la totalité des **2.500 actions** composant le capital de la société **HOLD AND CO** par la société Elior Concessions au profit de la société **Holding de Restauration Concédée**.

1. Objectifs de l'opération

Dans le cadre global de la réorganisation et de la rationalisation de l'organigramme des structures juridiques de la branche Elior Concessions, il est envisagé l'apport de 100% du capital et des droits de vote de la société **Hold And Co**, détenu par la société Elior Concessions, au profit de la société **Holding de Restauration Concédée**. Cette opération permettra ainsi à la société **Holding de Restauration Concédée** de détenir 100% de la société **Hold and Co**.

2. Sociétés participant à l'opération

Hold and Co, société dont les titres sont apportés

La société **Hold and Co** est une société par actions simplifiée, dont le capital social est de 37.500 euros, divisé en 2.500 actions de 15 euros de valeur nominale.

Son siège social est situé au 61-69, rue de Bercy – 75012 Paris. Elle a été immatriculée, le 21 juin 2000, au RCS de Paris sous le numéro 431 903 475.

La société **Hold and Co** est spécialisée dans la restauration rapide et exploite les enseignes **Paul** au sein des gares et stations de métro parisiennes.

Holding de Restauration Concédée SAS (HRC), société bénéficiaire des apports

La société **HRC** est une société par actions simplifiée au capital de 4.042.000 euros, divisé en 188.000 actions de 21,50 euros de valeur nominale.

Son siège social est situé 61-69, rue de Bercy – 75012 Paris. Elle a été immatriculée, le 12 février 1996 au RCS de Paris sous le numéro 379 455 231.

Elle a notamment pour objet l'exploitation et la gestion d'aires de services et de repos situées sur le réseau routier et autoroutier, ainsi que la restauration sous toutes ses formes.

Personne morale apporteuse

La société **Elior Concessions** est une société anonyme au capital de 4.121.865 euros, divisé en 549.582 actions de 7,50 euros de valeur nominale.

Son siège social est situé 61-69, rue de Bercy – 75012 Paris. Elle a été immatriculée, le 19 décembre 1994 au RC5 de Paris sous le numéro 399 293 653.

La société Elior Concessions est la holding des sociétés de la branche Concessions du Groupe Elior.

3. Description et évaluation de l'apport

Description de l'apport

Aux termes du projet de traité d'apport entre d'une part la société HRC (société bénéficiaire des apports) et, d'autre part, la société Elior Concessions (en qualité d'apporteur), la société apporteuse fait apport sous les garanties ordinaires de fait et de droit à la société HRC, sous les conditions suspensives et particulières ci-après stipulées, de la pleine et entière propriété de 2.500 actions détenues au capital de la Hold and Co évaluées à la somme de 29.419.056 euros.

Evaluation de l'apport

La valeur des apports a été arrêtée dans le projet de traité d'apport.

Conformément aux dispositions du règlement CRC 2004-01, l'Apport par Elior Concessions à HRC des 2.500 actions Hold and Co, sera réalisé pour un montant de 29.419.056 euros, correspondant à la valeur nette comptable des actions Hold and Co dans les comptes de la société Elior Concessions.

4. Rémunération de l'apport

En contrepartie des apports ci-dessus évalués à 29.419.056 euros, il sera attribué à Elior Concessions 58.998 actions ordinaires nouvelles de la société HRC d'une valeur nominale de 21,50 euros chacune, soit une augmentation de capital de 1.268.457 euros.

La différence entre la valeur des actions apportées et le montant nominal de l'augmentation de capital de la société HRC, soit 28.150.599 euros constituera une prime d'apport.

5. Charges et conditions de l'opération

Conditions suspensives

La réalisation de l'Apport des Titres est soumise à la réalisation des conditions suspensives suivantes :

- Approbation des apports par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de HRC, statuant sur le rapport du Commissaire aux Apports ;
- Réalisation définitive de l'augmentation de capital de HRC correspondant à la rémunération de l'Apport.

Il est expressément convenu que la réalisation desdites conditions suspensives devra intervenir au plus tard le 30 septembre 2014, à défaut de quoi le présent traité sera considéré comme nul et non avenue, sans indemnité de part ni d'autre.

Régime fiscal et rétroactivité

Les Parties déclarent (i) qu'elles relèvent l'une et l'autre du régime fiscal des sociétés de capitaux, (ii) qu'elles se sont placées sous le régime des articles L 236-16 à L 236-20 du Code de commerce et (iii) qu'elles entendent placer l'apport d'actif sous le régime fiscal de faveur des articles 210 A et 210 B du Code Général des Impôts.

Les Parties précisent, en tant que de besoin, que l'Apport aura comme date d'effet sur le plan fiscal le 1er octobre 2013.

2. Diligences accomplies et appréciation de la valeur de l'apport

1. Diligences accomplies

J'ai effectué les diligences que j'ai estimées nécessaires selon la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission, pour :

- contrôler la réalité des actions apportées ;
- analyser la valeur d'apport proposée dans le projet de contrat d'apport ;
- vérifier, jusqu'à la date d'émission du présent rapport, l'absence de fait ou d'événement susceptible de remettre en cause la valeur de l'apport.

Ma mission a pour objet d'éclairer l'associé unique de la société bénéficiaire sur la valeur de l'apport. Elle ne saurait être assimilée à une mission de « *due diligence* » effectuée pour un prêteur ou un acquéreur et ne comporte pas tous les travaux nécessaires à ce type d'intervention. Mon rapport ne peut pas être utilisé dans ce contexte.

J'ai en particulier effectué les travaux suivants :

- Entretien avec les conseils du Groupe Elicor, tant pour comprendre l'opération envisagée et ses modalités comptables, juridiques et fiscales que le contexte dans lequel elle se situe ;
- Vérification de la propriété et de la libre transmissibilité des actions apportées ;
- Obtention des comptes annuels des sociétés HRC, Hold and Co et Elicor Concessions clos au 30 septembre 2012 et au 30 septembre 2013 ;
- Obtention des rapports du commissaire aux comptes sur les comptes annuels pour les sociétés HRC, Hold and Co et Elicor Concessions clos au 30 septembre 2012 et au 30 septembre 2013 ;
- Obtention de la situation intermédiaire comptable au 31 mars 2014 et d'un atterrissage au 30 septembre 2014 de la société Hold And Co ;
- Obtention et examen du projet de traité d'apport des titres de la SAS Hold and Co au profit de la société HRC ;
- Mise en œuvre de méthodes d'évaluation alternatives à la date du rapport ;
- Plus généralement, vérification qu'aucun fait ou événement n'est survenu jusqu'à la date du rapport, susceptible d'avoir une incidence financière sur la valeur de l'apport ;
- Obtention d'une lettre d'affirmation.

2. Appréciation de la valeur de l'apport

En ce qui concerne les modalités d'évaluation retenues

L'apporteur étant une personne morale, détentrice de 100% du capital social et des droits de vote de la société bénéficiaire des apports, la présente opération entre dans le champ d'application du règlement du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) n°2004-01 sur les fusions et opérations assimilées. En conséquence, l'apport de titres, qui s'apparente à

un échange, peut être évalué à la valeur nette comptable. Ainsi, je n'ai pas de remarque sur le choix de méthode de valorisation retenue.

En ce qui concerne la valeur des apports

La valeur retenue, pour 100% du capital et des droits de vote est la valeur nette comptable enregistrée dans les comptes certifiés, sans réserves ni observations par le commissaire aux comptes dans son rapport en date du 13 mars 2014, de la société Elior Concessions au 30 septembre 2013, actionnaire unique de la société Hold and Co.

En l'espèce, il a été retenu une valorisation pour 100% du capital de la société Hold and Co égale à 29.419.056 euros.

La méthode de valorisation retenue s'inscrivant dans le cadre du règlement du Comité de la Réglementation Comptable (CRC) n°2004-01, je n'ai pas d'observations à formuler sur le choix de la valeur nette comptable.

Afin de me conforter sur la valeur des apports, j'ai obtenu, de la part du management de la société Hold and Co, les travaux de valorisation qui ont été menés.

Dans le but de corroborer le multiple d'EBITDA retenu et appliqué aux résultats 2013 ainsi qu'à ceux estimés pour l'exercice 2014, par la société Hold and Co pour la valorisation de 100% du capital de la société, je me suis fondé sur les transactions récentes intervenues sur le secteur et dont le domaine d'activité est proche de celui de la société Hold and Co (restauration rapide).

Par ailleurs j'ai également étudié les comparables boursiers disponibles pour ce secteur.

Sur la base de mes travaux, je n'ai pas d'observation à formuler sur le multiple retenu et utilisé dans le cadre des travaux de valorisation menés par le management, et par conséquent sur la valeur retenue par les parties à l'opération.

Par ailleurs, les prévisions de résultats pour l'exercice 2014 sont corroborées par la situation comptable intermédiaire de la société Hold and Co au 31 mars 2014.

Réalité des apports

J'ai procédé à la revue du registre des mouvements de titres de la société Hold and Co. A la date de mon rapport, la société Elior Concessions est l'unique actionnaire de la société.

3. Conclusion

Sur la base de mes travaux, je suis d'avis que la valeur des apports s'élevant à 29.419.056 euros n'est pas surévaluée et, en conséquence, elle correspond au moins à la valeur nominale des actions à émettre par la société Holding de Restauration Concédée augmentée de la prime d'apport.

Paris, le 23 juillet 2014

Le Commissaire aux apports


Stéphane Dahan

PROJET DE TRAITE D'APPORT

ENTRE LES SOUSSIGNEES :

ELIOR CONCESSIONS, société anonyme au capital social de 4 121 865 euros dont le siège social est situé au 61-69 rue de Bercy – 75012 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 399 293 653 et représentée par son Président Directeur Général, Monsieur Gilles PETIT, dûment habilité aux termes d'une délibération du Conseil d'Administration en date du 15 juillet 2014

(ci-après dénommée « **Elior Concessions** » ou l'« **Apporteur** »)

D'une part,

ET

HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE, société par actions simplifiée au capital social de 4 042 000 euros dont le siège social est situé au 61-69 rue de Bercy – 75012 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 379 455 231 et représentée par son Président, Monsieur Bertrand LOZE, dûment habilité aux termes d'une délibération du Conseil d'Administration en date du 15 juillet 2014

(ci-après dénommée « **HRC** » ou le « **Bénéficiaire** »)

D'autre part,

Elior Concessions et HRC étant ci-après désignées ensemble les « **Parties** »,

IL A ETE PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT

1. L'Apporteur : Elior Concessions

Elior Concessions est une société anonyme de droit français qui a pour objet :

- la prise d'intérêts ou de participations dans toutes sociétés ou entreprises industrielles, commerciales, financières, de services, mobilières ou immobilières, tout particulièrement dans le domaine de la restauration collective, publique ou de concession, et ce par voie de création de sociétés ou d'entreprises nouvelles, françaises ou étrangères, d'apports, de souscriptions, d'achats de titres, de droits sociaux, fusions, associations en participations, syndicats de garantie ou autrement; la gestion par voie d'achat, échange, vente ou arbitrage de ces intérêts et participations ainsi que toutes opérations financières quelconques ;
- la réalisation de toutes études et prestations intéressant notamment les entreprises ci-dessus ainsi que toutes prestations en vue de leur gestion administrative, financière, commerciale et d'une façon plus générale, la réalisation de toutes opérations de nature à assurer le développement de ces entreprises ;
- toute activité de gestion ou de direction concernant notamment les sociétés ou entreprises visées ci-dessus ;
- et généralement toutes opérations industrielles, commerciales, financières, de services, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à l'un quelconque des objets ci-dessus spécifiés et à tous objets similaires ou connexes.

Elle a été constituée le 19 décembre 1994 pour une durée de 99 ans. Son exercice social commence le 1^{er} octobre et expire le 30 septembre de chaque année.

Son capital social est de 4 121 865 euros, divisé en 549 582 actions, de 7,50 euros chacune de valeur nominale et entièrement libérées.

Il n'a pas été créé par Elior Concessions de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni été émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que de certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

Elior Concessions ne fait pas appel public à l'épargne.

2. Le Bénéficiaire : HRC

HRC est une société par actions simplifiée de droit français qui a pour objet :

- la réalisation, l'exploitation et la gestion d'aires de services et de repos situées sur le réseau routier et autoroutier ;
- la restauration sous toutes ses formes (restauration sur place, à emporter, rapide...) ;
- l'exploitation de tous commerces, activités et services connexes ou non à la restauration (stations services y compris distribution de carburants, hôtels, tabacs, presse, jeux...) ;
- la participation de la société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements ; la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités ;

- la prestation de services financiers, juridiques, commerciaux, marketing auprès de toutes sociétés détenues directement ou indirectement, majoritairement ou non ;
- et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes.

Elle a été constituée le 27 septembre 1990 pour une durée de 99 ans. Son exercice social commence le 1^{er} octobre et expire le 30 septembre de chaque année.

Son capital social est de 4 042 000 euros, divisé en 188 000 actions de 21,50 euros chacune de valeur nominale et entièrement libérées et détenues en totalité par Elior Concessions.

Il n'a pas été créé par HRC de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni été émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que de certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

HRC ne fait pas appel public à l'épargne.

3. Information sur les titres apportés : la société Hold and Co

HOLD AND CO est une société par actions simplifiée dont le siège social est situé 61-69 rue de Bercy à Paris (75012) et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 431 903 475 (ci-après « **Hold and Co** »).

Hold and Co a pour objet :

- la restauration sous la forme de vente de sandwiches à consommer sur place et/ou à emporter, de viennoiseries ou autres et notamment le développement, la conception, la création et l'exploitation de boulangeries, pâtisseries, salons de thé, restaurants, traiteurs notamment sous la marque « Paul », sur des sites concédés par des gestionnaires publics ou privés d'équipements aéroportuaires, autoroutiers, routiers, ferroviaires, culturels et /ou touristiques (notamment musées), événementiels (notamment parcs d'expositions) ou commerciaux (notamment centres commerciaux, grands magasins), ou sur tout emplacement de centre ville ;
- la détention et l'exploitation (par voie de licence, sous-licence ou autre) de toute marque, concept et savoir-faire utiles à la réalisation de son objet social ;
- la promotion, la distribution et la vente des produits notamment du groupe HOLDER ;
- toutes opérations commerciales se rapportant à :
 - la création, l'acquisition, la location, la prise en location-gérance de tous fonds de commerce, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées ;
 - la participation directe ou indirecte de la Société dans toutes opérations financières, immobilières ou mobilières ou entreprises commerciales pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe ;
- et généralement toutes opérations industrielles, commerciales, financières, de services, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à l'un quelconque des objets ci-dessus spécifiés et à tous objets similaires ou connexes.

Elle a été constituée le 21 avril 2000 pour une durée de 99 ans. Son exercice social commence le 1^{er} octobre et expire le 30 septembre de chaque année.

Le capital de Hold and Co est divisé en 2 500 actions d'une valeur nominale de 15 euros, entièrement libérées et toutes de même catégorie, détenues en totalité par Elicor Concessions.

Il n'a pas été créé par Hold and Co de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni été émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que de certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

4. Motifs de l'opération

Les activités du groupe Elicor (le « **Groupe** ») sont structurées selon une organisation par branches d'activité : Restauration Collective et Facilities Management d'une part, et Restauration de Concession et Travel Retail d'autre part.

Elicor Concessions est la holding qui regroupe les participations en Restauration de Concession et Travel Retail du Groupe, dont HRC, principale société opérationnelle de la division Autoroutes et holding des divisions (i) Autoroutes, (ii) Aéroports et (iii) Gares et Ville.

Toutefois, la société Hold and Co, rattachée à la division Gares, est détenue en totalité par Elicor Concessions (l'organigramme des sociétés constituant la division Gares figure en **Annexe 1** aux présentes).

C'est dans ce cadre et pour permettre à la division d'améliorer ses modes de fonctionnement et son efficacité qu'il a été décidé de revoir l'organisation juridique de la division Gares afin qu'à l'issue de l'opération la totalité des participations de cette division soit détenue directement ou indirectement par HRC, au même titre que les divisions Autoroutes et Aéroports.

En conséquence, les dirigeants d'Elicor Concessions et de HRC se sont rapprochés et ont décidé de soumettre aux associés l'apport par Elicor Concessions à HRC de l'ensemble des titres composant le capital de la société Hold and Co.

CECI EXPOSE, IL A ETE CONVENU CE QUI SUI

Article 1. Apport

Sous les garanties ordinaires de fait et de droit, et dans les conditions prévues aux présentes, notamment sous réserve de la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'article 4 ci-après, Elior Concessions apporte, par les présentes, à HRC, qui l'accepte, la totalité des 2 500 actions composant le capital de Hold and Co (les « **Actions Apportées** »).

Article 2. Modalités de réalisation de l'Apport

Conformément aux dispositions du règlement CRC 2004-01, l'Apport par Elior Concessions à HRC des 2 500 actions Hold and Co, sera réalisé pour un montant de 29 419 056 euros, correspondant à la valeur nette comptable des actions Hold and Co dans les comptes de l'apporteuse (la « **Valeur de l'Apport** »).

L'exercice social de chacune des sociétés intéressées se termine le 30 septembre de chaque année. Les comptes de l'exercice clos au 30 septembre 2013 ont été arrêtés :

- par décision du Président de Hold and Co du 31 janvier 2014 ;
- par le Conseil d'Administration de HRC du 7 février 2014.

D'un commun accord, les Parties ont décidé d'utiliser les comptes arrêtés de l'exercice clos le 30 septembre 2013 pour établir les conditions de l'Apport.

Les comptes sociaux de Hold and Co au 30 septembre 2013 sont joints en **Annexe 4** au présent traité.

Les comptes sociaux de HRC au 30 septembre 2013 sont joints en **Annexe 5** au présent traité.

En application des articles L.225-147 du Code de commerce, les Associés des sociétés Elior Concessions et HRC ont, par décisions en date du 16 juin 2014 (les procès-verbaux figurant en **Annexe 2**), désigné Monsieur Stéphane DAHAN en qualité de Commissaires aux Apports avec pour mission de vérifier l'apport en nature des actions Hold and Co à HRC, et d'établir le rapport prévu par l'article L.225-147 précité.

Article 3. Rémunération de l'Apport – augmentation du capital de HRC

Le nombre de titres HRC émis en rémunération de l'Apport a été déterminé au vu de la valeur réelle des sociétés HRC et Hold and Co ainsi qu'il l'est expliqué en **Annexe 3** du présent traité.

La valeur réelle de l'action HRC ressort à 876 euros, pour une valeur nominale qui sera égale à 21,50 euros lors de l'émission des titres qui rémunéreront l'Apport,

La valeur réelle des actions Hold and Co apportées s'élève quant à elle à 51 682 248 euros. Cette évaluation a été établie d'un commun accord entre les Parties, selon la méthode expliquée en **Annexe 3** au présent traité d'apport.

En conséquence et en rémunération de l'Apport, il sera attribué à Elior Concessions 58 998 actions nouvelles de HRC, entièrement libérées, de 21,50 euros de valeur nominale chacune (les « **Actions Nouvelles** »).

En cas de réalisation de l'Apport, le capital social de HRC sera donc augmenté de la somme de 1 268 457 euros, par l'émission des 58 998 Actions Nouvelles d'une valeur nominale de 21,50 euros chacune. A l'issue de cette augmentation de capital le capital social de HRC s'élèvera donc à 5 310 457 euros.

Les Actions Nouvelles, émises par HRC à titre d'augmentation de son capital social, seront émises au prix unitaire de 498,64 euros.

La différence entre la Valeur nette comptable de l'Apport (29 419 056 euros), et le montant nominal de l'augmentation de capital de HRC (1 268 457 euros), soit 28 150 599 euros, sera inscrite au passif du bilan de HRC, à un compte prime d'apport, sur lequel porteront les droits des associés anciens et nouveaux de HRC. Ladite prime d'apport sera à la disposition des associés pour tous emplois jugés opportuns.

Les Actions Nouvelles seront soumises dès leur émission à toutes les dispositions des statuts de HRC, statuts qu'Elior Concessions déclare parfaitement connaître, et Elior Concessions bénéficiera de tous les droits conférés aux associés de HRC.

Article 4. Réalisation de l'Apport

Le présent Apport ne deviendra définitif qu'à la date de réalisation des conditions suspensives suivantes (ci-après la « **Date de Réalisation Définitive de l'Apport** ») :

- Approbation desdits apports par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de HRC, statuant sur le rapport du Commissaire aux Apports ;
- Réalisation définitive de l'augmentation de capital de HRC correspondant à la rémunération de l'Apport.

Il est expressément convenu que la réalisation desdites conditions suspensives devra intervenir au plus tard le 30 septembre 2014, à défaut de quoi le présent traité sera considéré comme nul et non avenue, sans indemnité de part ni d'autre.

Article 5. Propriété et jouissance

- 5.1.** Elior Concessions aura la propriété des Actions Nouvelles à compter de la Date de Réalisation définitive de l'Apport.

Les Actions Nouvelles porteront jouissance à compter de la Date de Réalisation Définitive de l'Apport. Elles seront, à compter de cette date, entièrement assimilées aux actions anciennes de HRC, pour l'exercice de tous les droits pécuniaires ou autres qui y seront attachés, et plus généralement supporteront les mêmes charges et jouiront des mêmes droits que les actions anciennes composant le capital social de HRC.

- 5.2.** HRC aura la propriété et la jouissance des Actions Apportées et supportera tous les droits et obligations attachés aux Actions Apportées, à compter de la Date de Réalisation Définitive de l'Apport.

- 5.3.** L'Apporteur et la Société Bénéficiaire effectueront ensemble toutes les démarches et formalités qui seront nécessaires afin de rendre opposable, aux tiers et à Hold and Co, la réalisation de l'Apport.

Article 6. Régime juridique

De convention expresse, les Parties conviennent que l'Apport constitue un apport à titre pur et simple soumis au régime de droit commun des apports en nature prévu par l'article L 225-147 du Code de commerce.

Article 7. Déclarations et engagements

- 7.1. L'Apporteur déclare et garantit qu'à la date des présentes (i) il est pleinement et régulièrement propriétaire des Actions Apportées qui sont libres de tout privilège ou nantissement et (ii) qu'il ne se trouve pas dans une situation ou soumis à une mesure quelconque de nature à restreindre sa capacité, ses pouvoirs de contracter et la libre disposition de ses biens, et plus particulièrement des Actions Apportées, objet du présent Apport.
- 7.2. L'Apporteur s'interdit, jusqu'à la Date de Réalisation Définitive de l'Apport, de céder les Actions Apportées, et s'engage à apporter à HRC tous concours nécessaires, après la réalisation de l'Apport, en vue d'assurer la pleine transmission de ces Actions Apportées.
- 7.3. L'Apporteur déclare que la signature du présent traité et la réalisation de l'Apport, sous réserve de la réalisation des conditions suspensives prévues à l'article 4 du présent traité, ont été réalisées conformément aux dispositions de l'article 9 des statuts de Hold and Co.
- 7.4. L'Apporteur déclare qu'à la Date de Réalisation Définitive de l'Apport :
 - il sera pleinement et régulièrement propriétaire des Actions Apportées ; et que
 - les Actions Apportées seront libres de tout privilège ou nantissement.

Article 8. Dispositions fiscales

8.1. Régime fiscal

Les Parties déclarent (i) qu'elles relèvent l'une et l'autre du régime fiscal des sociétés de capitaux, (ii) qu'elles se sont placées sous le régime des articles L 236-16 à L 236-20 du Code de commerce et (iii) qu'elles entendent placer l'apport d'actif sous le régime fiscal de faveur des articles 210 A et 210 B du Code Général des Impôts (ci-après « CGI »).

Par conséquent, et conformément aux dispositions de l'article 210 B du CGI, Elior Concessions prend l'engagement :

- de conserver pendant trois ans les titres remis en contrepartie de l'apport ;
- de calculer ultérieurement les plus-values de cession afférentes à ces mêmes titres par référence à la valeur que les biens apportés avaient, du point de vue fiscal, dans ses propres écritures.

Le délai de conservation de trois ans précité courra à compter de la date de réalisation de l'apport, nonobstant l'effet rétroactif lui étant conféré.

8.2. Enregistrement

Au regard des droits d'enregistrement, l'Apport étant réalisé à titre pur et simple, il donnera lieu au paiement du seul droit fixe de 500 euros, conformément aux dispositions de l'article 816-II du Code Général des Impôts.

8.3. Rétroactivité

Les Parties précisent, en tant que de besoin, que l'Apport aura comme date d'effet sur le plan fiscal le 1^{er} octobre 2013.

Article 9. Divers

9.1. Frais et droits

Tous les frais et droits relatifs aux présentes seront supportés par la Société Bénéficiaire, qui s'y oblige.

9.2. Formalités

Les Parties s'obligent à passer tous actes et à accomplir toutes formalités constituant la suite nécessaire des présentes lorsqu'elles seront requises par des dispositions statutaires, réglementaires ou législatives.

9.3. Modifications

Toute modification du présent traité d'apport ne pourra résulter que d'un document écrit et signé par toutes les Parties aux présentes.

9.4. Election de domicile

Pour l'exécution des présentes, les Parties élisent domicile au lieu de leur siège social respectif.

9.5. Loi applicable

9.5.1. Le présent traité d'apport est régi par, et sera interprété conformément, à la loi française.

9.5.2. Tout litige relatif à l'interprétation ou l'exécution du présent contrat sera soumis au Tribunal de Commerce de Paris.

9.6. Pouvoirs

Tous pouvoirs sont conférés dès à présent aux porteurs d'originaux, de copies ou d'extraits certifiés conformes des présentes et de toutes pièces constatant la réalisation définitive de l'Apport pour l'accomplissement des formalités légales.

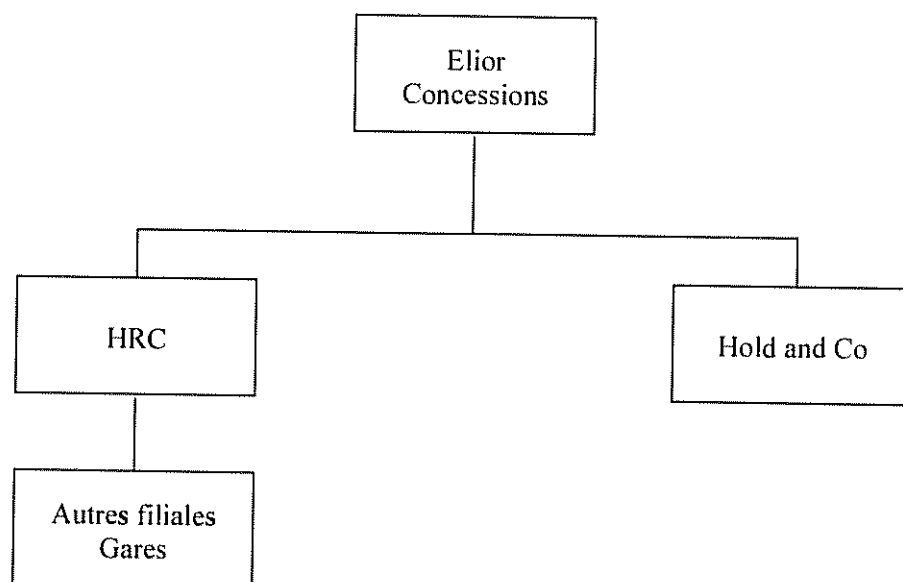
Fait à Paris, le2014

En exemplaires originaux

ELIOR CONCESSIONS
Gilles PETIT

HRC
Bertrand LOZE

Annexe 1 :
Organigramme de la division Gares avant l'Apport



Annexe 2 :
Procès-verbaux des décisions des Associés d'Elior Concessions et de HRC nommant Monsieur Stéphane DAHAN en qualité de Commissaire aux Apports

PROJET

Annexe 3 :
Conditions et méthodes d'évaluation de l'Apport

Le nombre de titres émis par la société HRC en rémunération de l'apport a été déterminé au vu de la valeur réelle des sociétés HRC et HOLD and Co.

Les activités de restauration des sociétés HRC (y compris ses filiales) et Hold and Co étant similaires, la même méthode a été utilisée pour les deux.

La valorisation repose sur une méthode couramment utilisée par la profession et basée sur la rentabilité des entités selon la formule suivante :

$$\text{Valeur réelle} = (\text{valeur moyenne de l'EBITDA} * \text{coefficient 8}) - \text{dettes financières}$$

La valeur moyenne de l'EBITDA (Earning Before Interest, Taxes, dépréciation et Amortization) a été calculée à partir de la moyenne des trois exercices suivants : 2012 réel, 2013 réel et 2014 estimé.

Les dettes financières figurant dans les comptes au 31 mai 2014 ont été prises en compte dans le calcul.

Annexe 4 :
Comptes de la société Hold and Co au 30 septembre 2013

PROJET

Annexe 5 :
Comptes de la société HRC au 30 septembre 2013

PROJET

DEPOT D'ACTE

DATE DEPOT : 21-08-2014

N° DE DEPOT : 2014R079258

N° GESTION : 1996B02340

N° SIREN : 379455231

DENOMINATION : HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE

ADRESSE : 61/69 rue de Bercy 75012 Paris

DATE D'ACTE : 08-08-2014

TYPE D'ACTE : Décision(s) de l'associé unique

NATURE D'ACTE : Augmentation du capital social

HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE
Société par Actions Simplifiée au capital de 4 042 000 euros
61-69, rue de Bercy – 75012 PARIS
379 455 231 RCS PARIS

la « Société »

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE

EN DATE DU 8 AOUT 2014

L'an deux mille quatorze, le huit août, au 61/69 rue de Bercy– 75012 PARIS,

la société ELIOR CONCESSIONS, représentée par son Président Directeur Général, Monsieur Gilles PETIT, propriétaire de la totalité des actions composant le capital social de la Société,

A été appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- augmentation du capital social au moyen d'apports de droits sociaux ;
- approbation de l'apport, de son évaluation et de sa rémunération ;
- constatation de la réalisation définitive de l'augmentation du capital ;
- modification des statuts ;
- pouvoirs pour formalités.

A pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associée unique, connaissance prise des (i) rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux apports et du (ii) traité d'apport aux termes duquel la société ELIOR CONCESSIONS fait apport à la Société de la totalité des 2 500 actions composant le capital de la société HOLD AND CO (*société par actions simplifiée dont le siège social est situé 61-69 rue de Bercy – 75012 Paris et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 431 903 475*), déclare approuver (i) cet apport en nature aux conditions stipulées audit traité et (ii) l'évaluation qui en a été faite.

DEUXIEME DECISION

L'Associée unique, comme conséquence de la décision précédente, décide d'augmenter le capital social d'une somme de 1 268 457 euros pour le porter de 4 042 000 à 5 310 457 euros, par émission de 58 998 actions de 21,50 euros de nominal chacune, attribuées en totalité à la société ELIOR CONCESSIONS.

Ces actions nouvelles seront créées jouissance du 8 août 2014, et seront complètement assimilées aux actions anciennes et soumises, comme elles, à toutes les dispositions des statuts de la Société. Elles jouiront des mêmes droits et supporteront les mêmes charges, notamment toutes retenues d'impôts, en sorte que toutes les actions, de même nature, sans distinction, donneront droit au paiement de la même somme nette lors de toutes répartitions ou de tous remboursements effectués pendant la durée de la société ou lors de sa liquidation. Conformément à l'article L 228-10 du Code de commerce, ces actions seront négociables dès la réalisation définitive de l'augmentation de capital.

TROISIEME DECISION

L'Associée unique, comme conséquence des décisions précédentes, constate que l'augmentation du capital social qui en résulte est définitivement réalisée et décide de modifier l'article 6 des statuts qui est désormais libellé comme suit :

« ARTICLE 6 - CAPITAL SOCIAL

Le capital social est fixé à la somme de 5 310 457 euros. Il est divisé en 246 998 actions d'une seule catégorie de 21,50 euros chacune de valeur nominale, intégralement libérées. »

QUATRIEME DECISION

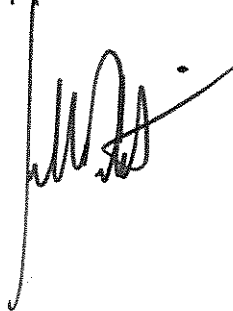
L'Associée unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes, ainsi qu'à la société JOURNAL LA LOL, sise 33 rue des jeûneurs 75002 PARIS, pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

-oOo-

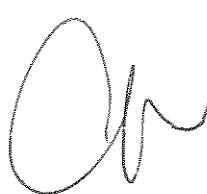
De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associée unique.

ELIOR CONCESSIONS

représentée par Gilles PETIT



Enregistré à : SERVICE DE L'ENREGISTREMENT- 12 EME BEL-AIR
Le 18/08/2014 Bordereau n°2014/456 Case n°4 Ext 2690
Enregistrement : 500 € Pénalités :
Total liquidé : cinq cents euros
Montant reçu : cinq cents euros
L'Agent administratif des finances publiques



Nathalie CHASLE
Contrôleuse principale
des finances publiques

PROJET DE TRAITE D'APPORT

ENTRE LES SOUSSIGNEES :

ELIOR CONCESSIONS, société anonyme au capital social de 4 121 865 euros dont le siège social est situé au 61-69 rue de Bercy – 75012 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 399 293 653 et représentée par son Président Directeur Général, Monsieur Gilles PETIT, dûment habilité aux termes d'une délibération du Conseil d'Administration en date du 15 juillet 2014

(ci-après dénommée « **Elior Concessions** » ou l'« **Apporteur** »)

D'une part,

1. ET

HOLDING DE RESTAURATION CONCEDEE, société par actions simplifiée au capital social de 4 042 000 euros dont le siège social est situé au 61-69 rue de Bercy – 75012 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 379 455 231 et représentée par son Président, Monsieur Bertrand LOZE, dûment habilité aux termes d'une délibération du Conseil d'Administration en date du 15 juillet 2014

(ci-après dénommée « **HRC** » ou le « **Bénéficiaire** »)

D'autre part,

Elior Concessions et HRC étant ci-après désignées ensemble les « **Parties** »,

IL A ETE PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUI

1. L'Apporteur : Elior Concessions

Elior Concessions est une société anonyme de droit français qui a pour objet :

- la prise d'intérêts ou de participations dans toutes sociétés ou entreprises industrielles, commerciales, financières, de services, mobilières ou immobilières, tout particulièrement dans le domaine de la restauration collective, publique ou de concession, et ce par voie de création de sociétés ou d'entreprises nouvelles, françaises ou étrangères, d'apports, de souscriptions, d'achats de titres, de droits sociaux, fusions, associations en participations, syndicats de garantie ou autrement; la gestion par voie d'achat, échange, vente ou arbitrage de ces intérêts et participations ainsi que toutes opérations financières quelconques ;
- la réalisation de toutes études et prestations intéressant notamment les entreprises ci-dessus ainsi que toutes prestations en vue de leur gestion administrative, financière, commerciale et d'une façon plus générale, la réalisation de toutes opérations de nature à assurer le développement de ces entreprises ;
- toute activité de gestion ou de direction concernant notamment les sociétés ou entreprises visées ci-dessus ;
- et généralement toutes opérations industrielles, commerciales, financières, de services, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à l'un quelconque des objets ci-dessus spécifiés et à tous objets similaires ou connexes.

Elle a été constituée le 19 décembre 1994 pour une durée de 99 ans. Son exercice social commence le 1^{er} octobre et expire le 30 septembre de chaque année.

Son capital social est de 4 121 865 euros, divisé en 549 582 actions, de 7,50 euros chacune de valeur nominale et entièrement libérées.

Il n'a pas été créé par Elior Concessions de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni été émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que de certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

Elior Concessions ne fait pas appel public à l'épargne.

2. Le Bénéficiaire : HRC

HRC est une société par actions simplifiée de droit français qui a pour objet :

- la réalisation, l'exploitation et la gestion d'aires de services et de repos situées sur le réseau routier et autoroutier ;
- la restauration sous toutes ses formes (restauration sur place, à emporter, rapide...) ;
- l'exploitation de tous commerces, activités et services connexes ou non à la restauration (stations services y compris distribution de carburants, hôtels, tabacs, presse, jeux...) ;
- la participation de la société, par tous moyens, directement ou indirectement, dans toutes opérations pouvant se rattacher à son objet par voie de création de sociétés nouvelles, d'apport, de souscription ou d'achat de titres ou droits sociaux, de fusion ou autrement, de création, d'acquisition, de location, de prise en location-gérance de tous fonds de commerce ou établissements ; la prise, l'acquisition, l'exploitation ou la cession de tous procédés et brevets concernant ces activités ;

- la prestation de services financiers, juridiques, commerciaux, marketing auprès de toutes sociétés détenues directement ou indirectement, majoritairement ou non ;
- et généralement, toutes opérations industrielles, commerciales, financières, civiles, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet social ou à tous objets similaires ou connexes.

Elle a été constituée le 27 septembre 1990 pour une durée de 99 ans. Son exercice social commence le 1^{er} octobre et expire le 30 septembre de chaque année.

Son capital social est de 4 042 000 euros, divisé en 188 000 actions de 21,50 euros chacune de valeur nominale et entièrement libérées et détenues en totalité par Elior Concessions.

Il n'a pas été créé par HRC de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni été émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que de certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

HRC ne fait pas appel public à l'épargne.

3. Information sur les titres apportés : la société Hold and Co

HOLD AND CO est une société par actions simplifiée dont le siège social est situé 61-69 rue de Bercy à Paris (75012) et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 431 903 475 (ci-après « **Hold and Co** »).

Hold and Co a pour objet :

- la restauration sous la forme de vente de sandwiches à consommer sur place et/ou à emporter, de viennoiseries ou autres et notamment le développement, la conception, la création et l'exploitation de boulangeries, pâtisseries, salons de thé, restaurants, traiteurs notamment sous la marque « Paul », sur des sites concédés par des gestionnaires publics ou privés d'équipements aéroportuaires, autoroutiers, routiers, ferroviaires, culturels et /ou touristiques (notamment musées), événementiels (notamment parcs d'expositions) ou commerciaux (notamment centres commerciaux, grands magasins), ou sur tout emplacement de centre ville ;
- la détention et l'exploitation (par voie de licence, sous-licence ou autre) de toute marque, concept et savoir-faire utiles à la réalisation de son objet social ;
- la promotion, la distribution et la vente des produits notamment du groupe HOLDER ;
- toutes opérations commerciales se rapportant à :
 - la création, l'acquisition, la location, la prise en location-gérance de tous fonds de commerce, la prise à bail, l'installation, l'exploitation de tous établissements, fonds de commerce, se rapportant à l'une ou l'autre des activités spécifiées ;
 - la participation directe ou indirecte de la Société dans toutes opérations financières, immobilières ou mobilières ou entreprises commerciales pouvant se rattacher à l'objet social ou à tout objet similaire ou connexe ;
- et généralement toutes opérations industrielles, commerciales, financières, de services, mobilières ou immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement, en totalité ou en partie, à l'un quelconque des objets ci-dessus spécifiés et à tous objets similaires ou connexes.

Elle a été constituée le 21 avril 2000 pour une durée de 99 ans. Son exercice social commence le 1^{er} octobre et expire le 30 septembre de chaque année.

Le capital de Hold and Co est divisé en 2 500 actions d'une valeur nominale de 15 euros, entièrement libérées et toutes de même catégorie, détenues en totalité par Elior Concessions.

Il n'a pas été créé par Hold and Co de parts de fondateur ou de parts bénéficiaires, ni été émis d'obligations ordinaires, convertibles ou échangeables, non plus que de certificats d'investissement ou autres valeurs mobilières composées.

4. Motifs de l'opération

Les activités du groupe Elior (le « **Groupe** ») sont structurées selon une organisation par branches d'activité : Restauration Collective et Facilities Management d'une part, et Restauration de Concession et Travel Retail d'autre part.

Elior Concessions est la holding qui regroupe les participations en Restauration de Concession et Travel Retail du Groupe, dont HRC, principale société opérationnelle de la division Autoroutes et holding des divisions (i) Autoroutes, (ii) Aéroports et (iii) Gares et Ville.

Toutefois, la société Hold and Co, rattachée à la division Gares, est détenue en totalité par Elior Concessions (l'organigramme des sociétés constituant la division Gares figure en **Annexe 1** aux présentes).

C'est dans ce cadre et pour permettre à la division d'améliorer ses modes de fonctionnement et son efficacité qu'il a été décidé de revoir l'organisation juridique de la division Gares afin qu'à l'issue de l'opération la totalité des participations de cette division soit détenue directement ou indirectement par HRC, au même titre que les divisions Autoroutes et Aéroports.

En conséquence, les dirigeants d'Elior Concessions et de HRC se sont rapprochés et ont décidé de soumettre aux associés l'apport par Elior Concessions à HRC de l'ensemble des titres composant le capital de la société Hold and Co.

CECI EXPOSE, IL A ETE CONVENU CE QUI SUIV

Article 1. Apport

Sous les garanties ordinaires de fait et de droit, et dans les conditions prévues aux présentes, notamment sous réserve de la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'article 4 ci-après, Elior Concessions apporte, par les présentes, à HRC, qui l'accepte, la totalité des 2 500 actions composant le capital de Hold and Co (les « **Actions Apportées** »).

Article 2. Modalités de réalisation de l'Apport

Conformément aux dispositions du règlement CRC 2004-01, l'Apport par Elior Concessions à HRC des 2 500 actions Hold and Co, sera réalisé pour un montant de 29 419 056 euros, correspondant à la valeur nette comptable des actions Hold and Co dans les comptes de l'apporteuse (la « **Valeur de l'Apport** »).

L'exercice social de chacune des sociétés intéressées se termine le 30 septembre de chaque année. Les comptes de l'exercice clos au 30 septembre 2013 ont été arrêtés :

- par décision du Président de Hold and Co du 31 janvier 2014 ;
- par le Conseil d'Administration de HRC du 7 février 2014.

D'un commun accord, les Parties ont décidé d'utiliser les comptes arrêtés de l'exercice clos le 30 septembre 2013 pour établir les conditions de l'Apport.

Les comptes sociaux de Hold and Co au 30 septembre 2013 sont joints en **Annexe 4** au présent traité.

Les comptes sociaux de HRC au 30 septembre 2013 sont joints en **Annexe 5** au présent traité.

En application des articles L 225-147 du Code de commerce, les Associés des sociétés Elior Concessions et HRC ont, par décisions en date du 16 juin 2014 (les procès-verbaux figurant en **Annexe 2**), désigné Monsieur Stéphane DAHAN en qualité de Commissaires aux Apports avec pour mission de vérifier l'apport en nature des actions Hold and Co à HRC, et d'établir le rapport prévu par l'article L.225-147 précité.

Article 3. Rémunération de l'Apport – augmentation du capital de HRC

Le nombre de titres HRC émis en rémunération de l'Apport a été déterminé au vu de la valeur réelle des sociétés HRC et Hold and Co ainsi qu'il l'est expliqué en **Annexe 3** du présent traité.

La valeur réelle de l'action HRC ressort à 876 euros, pour une valeur nominale qui sera égale à 21,50 euros lors de l'émission des titres qui rémunéreront l'Apport,

La valeur réelle des actions Hold and Co apportées s'élève quant à elle à 51 682 248 euros. Cette évaluation a été établie d'un commun accord entre les Parties, selon la méthode expliquée en **Annexe 3** au présent traité d'apport.

En conséquence et en rémunération de l'Apport, il sera attribué à Elior Concessions 58 998 actions nouvelles de HRC, entièrement libérées, de 21,50 euros de valeur nominale chacune (les « **Actions Nouvelles** »).

En cas de réalisation de l'Apport, le capital social de HRC sera donc augmenté de la somme de 1 268 457 euros, par l'émission des 58 998 Actions Nouvelles d'une valeur nominale de 21,50 euros chacune. A l'issue de cette augmentation de capital le capital social de HRC s'élèvera donc à 5 310 457 euros.

Les Actions Nouvelles, émises par HRC à titre d'augmentation de son capital social, seront émises au prix unitaire de 498,64 euros.

La différence entre la Valeur nette comptable de l'Apport (29 419 056 euros), et le montant nominal de l'augmentation de capital de HRC (1 268 457 euros), soit 28 150 599 euros, sera inscrite au passif du bilan de HRC, à un compte prime d'apport, sur lequel porteront les droits des associés anciens et nouveaux de HRC. Ladite prime d'apport sera à la disposition des associés pour tous emplois jugés opportuns.

Les Actions Nouvelles seront soumises dès leur émission à toutes les dispositions des statuts de HRC, statuts qu'Elior Concessions déclare parfaitement connaître, et Elior Concessions bénéficiera de tous les droits conférés aux associés de HRC.

Article 4. Réalisation de l'Apport

Le présent Apport ne deviendra définitif qu'à la date de réalisation des conditions suspensives suivantes (ci-après la « **Date de Réalisation Définitive de l'Apport** ») :

- Approbation desdits apports par l'Associée Unique de HRC, statuant sur le rapport du Commissaire aux Apports ;
- Réalisation définitive de l'augmentation de capital de HRC correspondant à la rémunération de l'Apport.

Il est expressément convenu que la réalisation desdites conditions suspensives devra intervenir au plus tard le 30 septembre 2014, à défaut de quoi le présent traité sera considéré comme nul et non avenue, sans indemnité de part ni d'autre.

Article 5. Propriété et jouissance

- 5.1. Elior Concessions aura la propriété des Actions Nouvelles à compter de la Date de Réalisation définitive de l'Apport.

Les Actions Nouvelles porteront jouissance à compter de la Date de Réalisation Définitive de l'Apport. Elles seront, à compter de cette date, entièrement assimilées aux actions anciennes de HRC, pour l'exercice de tous les droits pécuniaires ou autres qui y seront attachés, et plus généralement supporteront les mêmes charges et jouiront des mêmes droits que les actions anciennes composant le capital social de HRC.

- 5.2. HRC aura la propriété et la jouissance des Actions Apportées et supportera tous les droits et obligations attachés aux Actions Apportées, à compter de la Date de Réalisation Définitive de l'Apport.

- 5.3. L'Apporteur et la Société Bénéficiaire effectueront ensemble toutes les démarches et formalités qui seront nécessaires afin de rendre opposable, aux tiers et à Hold and Co, la réalisation de l'Apport.

Article 6. Régime juridique

De convention expresse, les Parties conviennent que l'Apport constitue un apport à titre pur et simple soumis au régime de droit commun des apports en nature prévu par l'article L 225-147 du Code de commerce.

Article 7. Déclarations et engagements

- 7.1. L'Apporteur déclare et garantit qu'à la date des présentes (i) il est pleinement et régulièrement propriétaire des Actions Apportées qui sont libres de tout privilège ou nantissement et (ii) qu'il ne se trouve pas dans une situation ou soumis à une mesure quelconque de nature à restreindre sa capacité, ses pouvoirs de contracter et la libre disposition de ses biens, et plus particulièrement des Actions Apportées, objet du présent Apport.
- 7.2. L'Apporteur s'interdit, jusqu'à la Date de Réalisation Définitive de l'Apport, de céder les Actions Apportées, et s'engage à apporter à HRC tous concours nécessaires, après la réalisation de l'Apport, en vue d'assurer la pleine transmission de ces Actions Apportées.
- 7.3. L'Apporteur déclare que la signature du présent traité et la réalisation de l'Apport, sous réserve de la réalisation des conditions suspensives prévues à l'article 4 du présent traité, ont été réalisées conformément aux dispositions de l'article 9 des statuts de Hold and Co.
- 7.4. L'Apporteur déclare qu'à la Date de Réalisation Définitive de l'Apport :
 - il sera pleinement et régulièrement propriétaire des Actions Apportées ; et que
 - les Actions Apportées seront libres de tout privilège ou nantissement.

Article 8. Dispositions fiscales

8.1. Régime fiscal

Les Parties déclarent (i) qu'elles relèvent l'une et l'autre du régime fiscal des sociétés de capitaux, (ii) qu'elles se sont placées sous le régime des articles L 236-16 à L 236-20 du Code de commerce et (iii) qu'elles entendent placer l'apport d'actif sous le régime fiscal de faveur des articles 210 A et 210 B du Code Général des Impôts (ci-après « CGI »).

Par conséquent, et conformément aux dispositions de l'article 210 B du CGI, Elior Concessions prend l'engagement :

- de conserver pendant trois ans les titres remis en contrepartie de l'apport ;
- de calculer ultérieurement les plus-values de cession afférentes à ces mêmes titres par référence à la valeur que les biens apportés avaient, du point de vue fiscal, dans ses propres écritures.

Le délai de conservation de trois ans précité courra à compter de la date de réalisation de l'apport, nonobstant l'effet rétroactif lui étant conféré.

8.2. Enregistrement

Au regard des droits d'enregistrement, l'Apport étant réalisé à titre pur et simple, il donnera lieu au paiement du seul droit fixe de 500 euros, conformément aux dispositions de l'article 816-II du Code Général des Impôts.

8.3. Rétroactivité

Les Parties précisent, en tant que de besoin, que l'Apport aura comme date d'effet sur le plan fiscal le 1^{er} octobre 2013.

Article 9. Divers

9.1. Frais et droits

Tous les frais et droits relatifs aux présentes seront supportés par la Société Bénéficiaire, qui s'y oblige.

9.2. Formalités

Les Parties s'obligent à passer tous actes et à accomplir toutes formalités constituant la suite nécessaire des présentes lorsqu'elles seront requises par des dispositions statutaires, réglementaires ou législatives.

9.3. Modifications

Toute modification du présent traité d'apport ne pourra résulter que d'un document écrit et signé par toutes les Parties aux présentes.

9.4. Election de domicile

Pour l'exécution des présentes, les Parties élisent domicile au lieu de leur siège social respectif.

9.5. Loi applicable

9.5.1. Le présent traité d'apport est régi par, et sera interprété conformément, à la loi française.

9.5.2. Tout litige relatif à l'interprétation ou l'exécution du présent contrat sera soumis au Tribunal de Commerce de Paris.

9.6. Pouvoirs

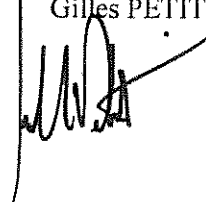
Tous pouvoirs sont conférés dès à présent aux porteurs d'originaux, de copies ou d'extraits certifiés conformes des présentes et de toutes pièces constatant la réalisation définitive de l'Apport ainsi qu'à la société JOURNAL LA LOI, sise 33 rue des jeûneurs 75002 PARIS, à l'effet d'accomplir toutes les formalités nécessaires.

Fait à Paris, le 23 juillet.....2014

En quatre exemplaires originaux

ELIOR CONCESSIONS

Gilles PETIT



HRC

Bertrand LOZE

