

# RAPPORT DE GESTION DU GROUPE PRODWARE ET DE PRODWARE S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2015

prodware 

# SOMMAIRE

## A. LE GROUPE PRODWARE EN 2015

|   |    |
|---|----|
| 1. Présentation générale de l'activité        | 3  |
| 2. Présentation du groupe                     | 4  |
| 3. Chiffres d'affaires                        | 5  |
| 4. Résultats                                  | 6  |
| 5. Les événements postérieurs à la clôture    | 10 |
| 6. Politique d'investissement et activité R&D | 10 |
| 7. Les facteurs de risques                    | 10 |
| 8. Les perspectives                           | 11 |

## B. L'ACTION PRODWARE – ACTIONNARIAT

|   |    |
|---|----|
| 9. Informations générales                           | 12 |
| 10. Capital et Droits de vote                       | 12 |
| 11. Structure de l'actionnariat au 31 décembre 2015 | 12 |
| 12. Franchissement de seuils                        | 12 |
| 13. Programme de rachat d'actions                   | 13 |
| 14. Actionnariat salarié                            | 13 |
| 15. Capital potentiel                               | 14 |
| 16. Délégations d'augmentations de capital          | 14 |
| 17. Cours de bourse                                 | 14 |

## C. GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

|   |    |
|---|----|
| 18. Conseil d'administration              | 15 |
| 19. Rémunérations des mandataires sociaux | 16 |
| 20. Commissaires aux comptes              | 17 |
| 21. Conventions réglementées              | 17 |

## D. RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE DE PRODWARE SA

|   |    |
|---|----|
| 22. Le développement durable au cœur des valeurs de Prodware SA | 18 |
| 23. Responsabilité sociale                                      | 18 |
| 24. Notre responsabilité environnementale                       | 27 |
| 25. Notre responsabilité économique                             | 30 |
| 26. Prodware, entreprise innovante et citoyenne                 | 31 |

## ANNEXE 1 : RÉSULTATS DES FILIALES

## ANNEXE 2 : TABLEAU RÉCAPITULATIF DES DÉLÉGATIONS DE COMPÉTENCES EN MATIÈRE D'AUGMENTATION DE CAPITAL ET UTILISATIONS

## ANNEXE 3 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

## 1. PRÉSENTATION GÉNÉRALE DE L'ACTIVITÉ

---

En 2015, Prodware s'est concentré à répondre aux besoins de ses clients et les accompagner dans leur processus de transformation face aux mutations technologiques et économiques du marché.

A cet effet, le Groupe a accéléré son modèle de développement basé sur les ventes en Edition en propre qui représentent dorénavant 34,7% du chiffre d'affaires consolidé (contre 34,2% en 2014) et sur les ventes Saas+Cloud qui représentent 6,9% (contre 7,2% en 2014). Il a de même poursuivi ses investissements dans de nouvelles offres innovantes dans le CRM, la transformation digitale, le Big Data.

Prodware a également créé en 2015 la Division « Business Consulting » pour fournir à ses clients des conseils et solutions d'expertise, issus des *best practice*, dans une démarche globale et très pragmatique de création de valeur.

Le Groupe a de même mis en place une « Prodware Academy » afin de recruter, former et renforcer ses experts techniques et ses consultants, en France et à l'international, en adéquation avec les besoins du marché.

Parallèlement le Groupe a finalisé le recentrage de ses activités en Allemagne et en Hollande dont le processus d'alignement à la stratégie du Groupe est dorénavant achevé. En France, la Société a cédé en mars 2015 son activité Sage ERP X3, représentant 4.3M€ de chiffre d'affaires, pour se concentrer sur ses offres d'édition à forte valeur ajoutée.

Corrélativement à ces enjeux de déploiement des offres et d'optimisation des structures, Prodware a, en juin 2015, levé auprès de la Banque Internationale à Luxembourg et la Bank of China, un emprunt bancaire de 20 M€ amortissable sur 5 ans afin d'allonger la maturité de sa dette et financer les nouvelles offres du Groupe. Malgré une progression de son endettement net, le gearing du groupe affiche une progression limitée à 42,2% versus 39,4% en 2014.

Ainsi, fort de ces actions, le Groupe clôture l'exercice avec un chiffre d'affaires en hausse de 4% à 181,8 M€ (contre 174,8M€ en 2014) et en progression de 6,7 % à périmètre comparable. Les ventes à l'international représentent dorénavant 52,7% du chiffre d'affaires consolidé contre 49,8% en 2014.

Le Groupe a maintenu un EBITDA quasi stable à 29,5M€ versus 29,6 M€ en 2014.

Le résultat opérationnel, qui intègre pour 2,5, M€ de charges de restructuration et 3 m€ de litiges commerciaux ressort à 9,8 M€ en hausse de 9,7%.

Le résultat net part du Groupe ressort à 5,7 M€ en progression de 8,1% par rapport à 2014.

Le Groupe entend maintenant se concentrer sur le déploiement de son plan d'actions 2016-2021.

## 2. PRÉSENTATION DU GROUPE

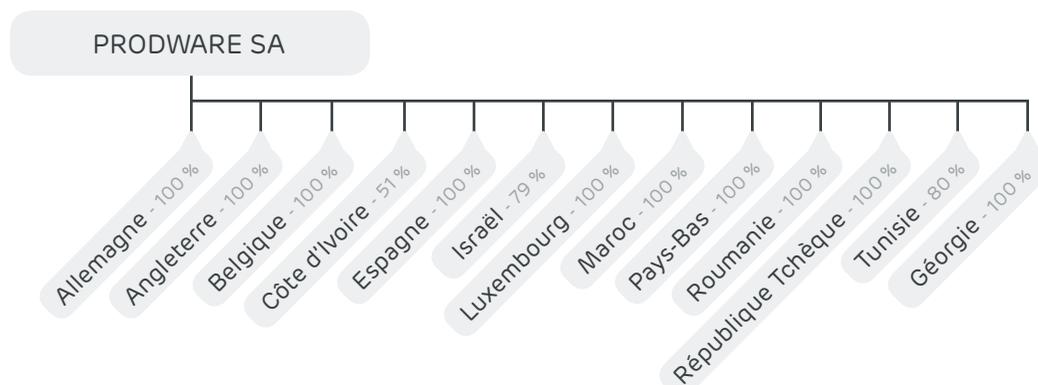
### 2.1. Chiffres clés au 31 décembre 2014



### 2.2. Composition du groupe

Le groupe est présent au 31 décembre 2015 dans 14 pays.

#### 2.2.1. Organigramme simplifié du groupe



#### 2.2.2. Modifications du périmètre

Par rapport à l'exercice précédent, il convient de noter :

- La fusion-absorption de la société allemande Qurius Advanced Solutions GmbH par sa société mère Prodware Deutschland en août 2015, à effet rétroactif au 1er janvier 2015 ;
- La fusion-absorption de la société israélienne Prodware Business Solutions avec sa société sœur Prodware Israël en avril 2015, à effet rétroactif au 1er janvier 2015 ;
- Augmentation de capital réservée au profit d'un minoritaire au sein de Prodware Israël ;
- La cession de la société maXimum ERP en avril 2015 ;
- La cession de la société Watermark Belgium en novembre 2015 ;
- La cession de la société Prodware Dynamics en décembre 2015.

#### 2.2.3. Résultats des filiales

Le tableau détaillé des chiffres d'affaires et résultats des filiales est présenté en annexe 1.

### 3. CHIFFRES D'AFFAIRES

#### 3.1. Au niveau du groupe

Le chiffre d'affaires 2015 s'élève à 181,8 M€ contre 174,8M€ en 2014, soit en augmentation de 4,01% sur un an.

A périmètre comparable, le chiffre d'affaires ressort en hausse de 6,7%.

##### 3.1.1. Répartition par secteurs

| en K€  | 31/12/2015     | 31/12/2014     |
|--|----------------|----------------|
| Edition et Intégration de solutions de gestion | 155 498        | 148 579        |
| Infrastructure et Saas                         | 26 330         | 26 245         |
| <b>Total</b>                                   | <b>181 828</b> | <b>174 824</b> |

L'activité Edition ressort à 63 081 K€ en 2015 contre 59 879 K€ en 2014.

L'activité SaaS ressort à 12 601 K€ en 2015 contre 12 520 K€ en 2014.

##### 3.1.2. Répartition géographique

Le chiffre d'affaires se répartit en 47,3% en zone francophone (Maghreb inclus) et 52,7% à l'international (versus respectivement 50,2% et 49,8% en 2014).

Le détail du chiffre d'affaires consolidé (hors opération intra groupe) par zone géographique est le suivant.

| en K€              | 2015           | 2014           | Variation    |
|--------------------|----------------|----------------|--------------|
| Benelux            | 24 075         | 30 341         | -20,70%      |
| Espagne            | 19 787         | 18 155         | 9,00%        |
| Allemagne          | 13 007         | 15 009         | -13,30%      |
| UK                 | 6 709          | 8 684          | -22,70%      |
| France et Maghreb* | 108 385        | 94 690         | 14,50%       |
| Israël             | 9 865          | 7 944          | 24,20%       |
| <b>Total</b>       | <b>181 828</b> | <b>174 824</b> | <b>4,00%</b> |

\*dont 22 361 K€ réalisé par la France à l'export

Cette répartition permet de mettre en regard les performances des filiales déjà intégrées au modèle du Groupe (Espagne, UK et Israël) de celles (Benelux et Allemagne) dont le processus d'intégration était toujours en cours en 2014.

#### 3.2. Au niveau de Prodware SA

Le chiffre d'affaires s'élève à 109,6 M€ contre 96,2 M€ en 2014, soit une hausse de 13,9%.

La proportion du chiffre d'affaires 2015 réalisé à l'export s'élève à 23,7% contre 11,1% pour 2014.

## 4. RÉSULTATS

### 4.1. Au niveau du groupe

#### 4.1.1. Tableau simplifié P&L

| Normes IFRS (en K€)                 | 2015           | 2014           | Variation    |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>           | <b>181 828</b> | <b>174 824</b> | <b>4,01%</b> |
| EBITDA                              | 29 488         | 29 634         |              |
| <b>en % du CA</b>                   | <b>16,20%</b>  | <b>16,9%</b>   |              |
| Résultat opérationnel courant (ROC) | 15 372         | 13 518         | 13,72%       |
| <b>en % du CA</b>                   | <b>8,40%</b>   | <b>7,7%</b>    |              |
| Résultat opérationnel               | 9 793          | 8 929          | 9,68%        |
| <b>en % du CA</b>                   | <b>5,40%</b>   | <b>5,1%</b>    |              |
| Résultat net                        | 5 675          | 5 251          | 8,07%        |
| <b>en % du CA</b>                   | <b>3,10%</b>   | <b>3,0%</b>    |              |

#### 4.1.2. Bilan simplifié

| Actif (en K€)                          | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Passif (en K€)        | 31/12/2015     | 31/12/2014     |
|--|----------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
| Goodwill                               | 32 846         | 33 368         | Capitaux propres      | 110 102        | 104 465        |
| Immobilisations corp. et incorporelles | 99 005         | 78 578         | Intérêts minoritaires | 378            | 321            |
| Autres actifs non courants et courants | 86 151         | 106 517        | Passif non courant    | 41 423         | 33 877         |
| Trésorerie                             | 9 062          | 5 441          | Passif courant        | 75 161         | 85 241         |
| <b>Total</b>                           | <b>227 064</b> | <b>223 904</b> | <b>Total</b>          | <b>227 064</b> | <b>223 904</b> |

##### a. Capitaux permanents

Les capitaux permanents part du Groupe s'élèvent au 31 décembre 2015 à 110 102 K€ contre 104 465 K€ en 2014, soit une hausse de 5,4%.

##### b. Trésorerie

Le Groupe dispose à la clôture de l'exercice de 9 062 K€ de trésorerie contre 5 441 K€ à la clôture de l'exercice précédent.

##### c. Endettement bancaire et financier

Au 31 décembre 2015, le montant de l'endettement financier s'élève à 55 585 K€, en hausse de 16,1% par rapport à l'exercice précédent.

Il se détaille comme suit :

| En K€   | 31/12/2015    | 31/12/2014    |
|---|---------------|---------------|
| Endettement non courant                                 | 37 295        | 29 760        |
| Emprunts bancaires et obligataires simples              | 37 295        | 28 143        |
| Emprunts obligataires convertibles - composantes dettes |               | 1 617         |
| Endettement courant                                     | 18 290        | 16 856        |
| Découverts bancaires et intérêts courus sur emprunts    | 18 290        | 16 856        |
| <b>Total</b>  | <b>55 585</b> | <b>46 616</b> |

Les opérations financières menées pendant l'exercice peuvent se résumer comme suit :

- Souscription à un emprunt bancaire amortissable trimestriellement, en juin 2015, d'un montant de 20 M€
- Remboursements en octobre 2015 :
  - » de l'emprunt obligataire simple auprès du grand public émis en 2009 pour un montant de 5.5m€ (intérêts compris) ;
  - » du dernier emprunt obligataire convertible pour un montant de 1,8 m€ (intérêts compris) et extinction de la dilution potentielle de 150 000 actions liée à cet emprunt ;
  - » de l'emprunt bancaire auprès de la banque hollandaise Parcom (0,75M€ en principal).

#### **d. Endettement obligataire convertible et simple**

Au 31 décembre, le Groupe n'a donc plus d'emprunt obligataire convertible en cours.

| Emprunts obligataires simples | Nombre d'obligations | prix de remboursement unitaire | Prix de remboursement total | Prix de remboursement (composante dettes) | Taux intérêt | Date d'échéance maximum |
|-------------------------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------|---|--------------|-------------------------|
| OS 04 2014                    | 100                  | 100 000 €                      | 10 000 K€                   |   | 5.3%         | 11/04/2019              |
| OS 07 2014                    | 90                   | 100 000 €                      | 9 000 K€                    |   | 5.3%         | 31/07/2019              |
| <b>Total</b>                  |                      |                                | <b>19 000 K€</b>            | <b>18 567 K€</b>                          |              |                         |

Il est à noter que ces deux emprunts ont fait l'objet d'un refinancement en janvier 2016 repoussant leur date d'échéance à 2023 (cf. événements postérieurs à l'exercice).

#### **e. Ratio endettement net /fonds propres (gearing)**

De l'ensemble des éléments précités, l'endettement net global ressort à 46 523 K€ contre 41 172 K€ l'an passé.

Le gearing du Groupe se maintient à un niveau satisfaisant à 42,2% contre 39,4% en 2014.

### **4.1.3. Flux de trésorerie simplifié**

|  | 31/12/2015   | 31/12/2014     |
|--|--------------|----------------|
| Résultats net des sociétés intégrées                             | 5 592        | 5 283          |
| Variation BFR d'exploitation                                     | 7 518        | - 9 145        |
| Flux nets générés par l'activité = A                             | 34 889       | 13 484         |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement = B | - 37 454     | - 21 361       |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement = C   | 4 343        | 6 393          |
| Incidence des variations de change = D                           | 36           | 14             |
| <b>Variation de trésorerie = A + B + C + D</b>                   | <b>1 814</b> | <b>- 1 470</b> |

## **4.2. Au niveau de Prodware SA**

### **4.2.1. Compte de résultat simplifié**

| Valeur Brute en K€            | 31/12/2015    | 31/12/2014    |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires            | 109 581       | 96 240        |
| Résultat d'exploitation       | 3 361         | 4 686         |
| Résultat courant avant impôts | 713           | 2 438         |
| Résultat exceptionnel         | -2 948        | -1 032        |
| <b>Résultat net</b>           | <b>10 379</b> | <b>15 825</b> |

#### 4.2.2. Bilan simplifié

| Actif (valeur nette en K€) | 31/12/2015     | 31/12/2014     | Passif (en K€)             | 31/12/2015     | 31/12/2014     |
|----------------------------|----------------|----------------|----------------------------|----------------|----------------|
| Immobilisations            | 166 878        | 135 277        | Capitaux propres           | 131 285        | 120 866        |
| Stocks                     | 17             | 2 020          | Provisions pour risques    | 1 188          | 1 025          |
| Créances et divers         | 41 386         | 54 911         | Dettes financières         | 57 296         | 47 389         |
| Disponibilités             | 11 321         | 8 366          | Autres dettes              | 32 186         | 33 754         |
| Comptes de régularisations | 2 353          | 2 863          | Comptes de régularisations | 0              | 402            |
| <b>Total</b>               | <b>221 955</b> | <b>203 437</b> | <b>Total</b>               | <b>221 955</b> | <b>203 437</b> |

#### 4.2.3. Affectation du résultat

Nous vous proposons l'affectation du résultat de 10 379 K€ comme suit :

- Une distribution de dividendes de 0,03€ brut par action, soit un montant maximum de 246 K€ (hors actions auto-détenues) ;
- Le solde du résultat de l'exercice sera affecté au poste « Report à nouveau » pour un montant maximum de 10 133 K€.

Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'au cours des trois derniers exercices, les distributions suivantes ont été opérées :

- 2015 (exercice 2014) : 246 K€ (ouvrant droit à abattement).
- 2014 (exercice 2013) : néant ;
- 2013 (exercice 2012) : néant.

#### 4.2.4. Informations diverses : Délai paiement fournisseurs

| (En K€)                      | 2015          | %              | 2014          | %              |
|------------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| Non échu :                   | 12 305        | 93,03%         | 9 649         | 89,60%         |
| Echu 30 jours                | 559           | 4,23%          | 540           | 5,00%          |
| Echu entre 30 et 60 jours    | 82            | 0,62%          | 215           | 2,00%          |
| Echu depuis plus de 60 jours | 281           | 2,12%          | 370           | 3,40%          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>13 227</b> | <b>100,00%</b> | <b>10 774</b> | <b>100,00%</b> |

#### 4.2.5. Dépenses de nature somptuaire

Néant.

#### 4.2.6. Résultats des cinq derniers exercices

| Nature des indications  | N-4         | N-3         | N-2         | N-1         | 2015        |
|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Capital social  | 3 381 447   | 4 437 589   | 5 043 324   | 5 330 364   | 5 330 364   |
| Nombre des actions ordinaires existantes  | 5 202 226   | 6 827 060   | 7 758 960   | 8 200 560   | 8 200 560   |
| Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes                                  |             |             |             |             |             |
| Nombre maximal d'actions futures à créer  |             |             |             |             |             |
| Par conversion d'obligations  | 1 251 537   | 1 407 143   | 798 600     | 150 000     | 0           |
| Par exercice de bons de souscription  | 145 000     | 460 000     | 341 900     | 341 900     | 606 900     |
| Par attribution d'actions gratuites   | -           |             |             |             | 0           |
| <b>Opérations et résultat de l'exercice (3)</b>   |             |             |             |             |             |
| Chiffres d'affaires hors taxes  | 77 401 151  | 94 098 727  | 95 883 831  | 96 240 402  | 109 581 009 |
| Résultat (7) avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5) | 2 477 894   | (208 669)   | 6 596 333   | 12 335 622  | 8 149 093   |
| Impôts sur les bénéfices (4)  | -14 741 993 | -15 731 976 | -14 340 219 | -14 419 701 | -12 614 419 |
| Participation des salariés due au titre de l'exercice   | -           | -           | -           | -           | -           |
| Résultat (7) après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5) | 11 820 703  | 14 226 520  | 12 064 622  | 15 825 320  | 10 379 095  |
| Résultat distribué (8)  | 285 815     | 311 275     | -           | -           | 246 017     |
| <b>Résultat par action (9)</b>  |             |             |             |             |             |
| Résultat (7) après impôts, participation des salariés, mais avant dotations                                 | 3,31        | 2,27        | 2,7         | 3,26        | 2,53        |
| aux amortissements et provisions (7)  |             |             |             |             |             |
| Résultat (7) après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5) | 2,27        | 2,08        | 1,55        | 1,93        | 1,27        |
| Dividende brut distribué à chaque action (a)  | 0,06        | 0,06        | -           |             | 0,03        |
| <b>Personnel</b>  |             |             |             |             |             |
| Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice (10)  | 646         | 768         | 700         | 608         | 514         |
| Montant de la masse salariale de l'exercice (11)  | 26 537 570  | 32 478 008  | 30 359 216  | 28 315 223  | 27 295 762  |
| Montant des sommes versées au titres des avantages sociaux de   | 11 907 490  | 14 687 470  | 13 316 537  | 12 254 756  | 11 616 343  |

## 5. LES ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

---

Depuis le 31 décembre 2015, les événements suivants méritent d'être signalés :

- Prodware a conclu en janvier 2016 un emprunt Euro PP d'un montant de 79 M€. Il se décompose en une nouvelle émission obligataire de 50 M€ et un nouvel endettement senior bancaire de 29 M€.

Ce financement permet au Groupe, d'une part, de refinancer l'intégralité de son endettement existant, bancaire et obligataire en lui conférant une nouvelle maturité, et d'autre part, d'assurer le financement de sa stratégie 2016-2021.

- Dans le cadre du recentrage de ses activités, Prodware a cédé sa filiale située au Luxembourg ; cette entité n'ayant plus aucune activité depuis la fin du premier trimestre 2015.

## 6. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET ACTIVITÉ R&D

---

Le Groupe a poursuivi en 2015 ses activités de recherche et développement au service de son offre logicielle.

Un crédit d'impôt recherche au titre de l'exercice 2015 a été comptabilisé en résultat opérationnel courant pour un montant net d'honoraires de 11 561 K€ versus 13 169 K€ l'an passé.

Par ailleurs, le Groupe a activé au cours de l'exercice 14,8 M€, soit 8,14% du chiffre d'affaires de l'entreprise, en dépenses consacrées aux frais de développement des offres de logiciels sectoriels et métiers (verticaux).

## 7. LES FACTEURS DE RISQUES

---

Tout en assurant et accélérant le déploiement de sa stratégie 2016-2021, le Groupe est nécessairement prudent sur l'évolution de ses différentes activités en Europe dans un climat économique, financier et politique incertain et sur l'impact potentiel de ces risques sur sa croissance et ses résultats.

Plus précisément, le Groupe pourrait être impacté dans les domaines suivants :

- **Risque lié à ses opérations de croissance externe** : Les mesures mises en place par le Groupe depuis les acquisitions réalisées par le groupe Prodware en 2011 et 2012 auprès du groupe Qurius ont permis de consolider la situation financière de certaines filiales dont le processus d'alignement à la stratégie du Groupe a été plus long que prévu.

Ce processus de restructuration et d'alignement à la stratégie du Groupe est achevé même s'il ne peut être exclu que des difficultés non anticipées et/ou conjoncturelles, inhérentes à la vie des affaires, puissent encore survenir.

Les coûts inhérents à ce processus d'intégration doivent par ailleurs être mis en regard des perspectives offertes par la nouvelle dimension du Groupe. La présence de Prodware dans 14 pays lui permet d'accompagner ses clients dans leur propre déploiement international avec, à la clef, la conclusion de contrats significatifs et de fortes perspectives de développement pour les offres du Groupe.

- **Risque lié au financement des activités de recherche et développement** : le ralentissement du financement des activités de recherche et de développement conduirait le Groupe à réexaminer la conduite de ses activités de recherche en France et en Europe et, partant de ses ressources induites. Une externalisation de ces activités dans des pays à moindre coût (Inde, Chine...) serait alors sérieusement envisagée. Si ce risque ne peut être exclu, il semble néanmoins pouvoir être écarté à court terme.
- **Risques commerciaux** : Tous métiers confondus, les clients exercent une pression sur les prix très forte et le délai décisionnel des entreprises clientes reste très important. Cette concurrence exacerbée peut donc nécessairement avoir un impact sur les marges du Groupe. Le Groupe adresse cette situation concurrentielle en développant sa politique d'édition ciblée de solutions sectorielles et métiers et l'expertise de ses ressources.
- **Risque de liquidité** : Le Groupe ayant sensiblement consolidé ses fonds propres et maintenu un taux de gearing satisfaisant, il n'est pas anticipé à ce jour de difficultés particulières pour le financement de ses activités.

## 8. LES PERSPECTIVES

---

Dans un contexte propice à l'investissement technologique avec le phénomène de la transformation digitale des entreprises, le Groupe lance une « market place » complète de services et de conseils, basée sur les best practices de chaque industrie, pour répondre au mieux aux nouveaux besoins des PME.

Par ailleurs, Prodware va poursuivre le développement de sa division Business Consulting et se positionne comme un acteur clef pour conseiller et guider les entreprises dans le conseil et la fourniture de solutions innovantes.

### 9. INFORMATIONS GÉNÉRALES

---

L'action Prodware est cotée depuis 2006 sur le marché AlterNext de NYSE d'Euronext sous le code ISIN FR0010313486 ou ALPRO.

Les actions sont librement négociables selon les dispositions légales et réglementaires en vigueur. Au choix de l'actionnaire, elles sont inscrites, soit au nominatif pur auprès de la société, ou en compte nominatif administré auprès d'un intermédiaire financier habilité, soit encore au porteur.

Les actions détenues depuis plus de deux ans au nominatif bénéficient d'un droit de vote double. Ces actions à droit de vote double s'élèvent à 2 403 306 au 31 décembre 2015.

Tout actionnaire qui vient à franchir, directement ou indirectement, 2.5% au moins du capital et/ou des droits de vote doit en informer la Société par LRAR, conformément à l'article 12 des statuts de la Société. Cette notification doit être réitérée pour chaque fraction additionnelle de 2.5% du capital, à la hausse comme à la baisse ; la sanction étant la privation du droit de vote, conformément aux dispositions légales.

### 10. CAPITAL ET DROITS DE VOTE

---

Le capital s'élève à 5 330 364 euros et est composé de 8 200 560 actions, sans modification depuis le 31 décembre 2014.

Compte tenu des droits de vote double conférés à certaines actions détenues au nominatif, le nombre total de droits de vote s'élève au 31 décembre 2015 à 10 598 665.

### 11. STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT AU 31 DÉCEMBRE 2015

---

A la connaissance de la Société, le capital se répartit comme suit au 31 décembre 2015 :

|                                 | En % du capital | En % des DVD |
|---------------------------------|-----------------|--------------|
| Dirigeants                      | 25.2%           | 38.7%        |
| Investisseurs publics et privés | 2,90%           | 4.4%         |
| Salariés                        | 1,70%           | 2.6%         |
| Auto détention                  | 0%              | 0%           |
| Public                          | 70,20%          | 54,30%       |

### 12. FRANCHISSEMENT DE SEUILS

---

Au cours de l'exercice 2015, aucune notification de franchissement de seuil n'a été adressée à la Société.

## 13. PROGRAMME DE RACHAT D'ACTIONS

---

### 13.1. Descriptif du programme

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 24 juin 2015 a renouvelé l'autorisation au conseil d'administration d'acquérir des actions de la Société à concurrence de 10% du capital, pour un montant maximum de 19 euros par action.

Ce programme de rachat a été mis en œuvre, notamment pour répondre aux objectifs suivants :

- L'animation du marché ou liquidité de l'action, dans le cadre d'un contrat de liquidité;
- La remise d'actions à titre d'échange ou de paiement dans le cadre de toutes opérations de croissance externe de la Société ou du Groupe;
- L'attribution et/ou la cession d'actions aux salariés et dirigeants de la Société, notamment dans le cadre de la participation et de l'intéressement et de plans d'actionnariat salariés;
- Leur annulation.

L'autorisation au conseil a été consentie jusqu'au 24/12/2015 et sera renouvelée à la prochaine assemblée générale de juin 2016.

### 13.2. Bilan du programme de rachat d'actions au titre de son contrat de liquidité suivant

- Actions figurant au 1er janvier 2015 : 7 866
- Nombre total de titres achetés en 2015 : 328 447
- Cours moyen d'achat : 6.507€
- Nombre total de titres cédés : 331 106
- Cours moyen des cessions : 6.515
- Nombre total de titres annulés : 0
- Nombre de titres en auto liquidation au 31 décembre : 5 197
- Valeur nominale unitaire des titres au 31 décembre 2015 : 0.65€
- Valeur boursière des titres au 31 décembre 2015 : 41 160,24€
- Compte espèces au 31 décembre : 108 329€

### 13.3. Auto contrôle

La Société détenait, au 31 décembre 2015, 5 197 de ses propres actions dans le cadre du contrat de liquidité géré par Gilbert Dupond.

### 13.4. Bilan du programme de rachat d'actions dans le cadre de l'intéressement des salariés

2 263 titres achetés.

## 14. ACTIONNARIAT SALARIÉ

---

La participation totale des salariés au registre nominatif de la société (pur et administré) s'élève, au 31 décembre 2015, à 1.7% du capital au 31 décembre 2015.

Dans le cadre du seul plan d'épargne d'entreprise actions mis en place par l'entreprise, les salariés détiennent collectivement 15 978 actions Prodware.

Il n'existe pas de plans d'attribution gratuite d'actions ou de plan d'options de souscription ou d'achat d'actions en cours.

## 15. CAPITAL POTENTIEL

---

Au 31 décembre 2015, un nombre maximum de 606 900 actions nouvelles pourrait être émises, résultant exclusivement de l'exercice de BSA ou de BSAANE (bons de souscription en actions nouvelles ou existantes), soit :

- 341 900 bons émis en juillet 2012
- 265 000 bons émis en juin 2015

Dans la mesure où la totalité de ces bons serait exercé et donnerait lieu à la création d'actions nouvelles (et non existantes), la dilution serait de 6.9%.

Il convient de noter que, le conseil d'administration dans sa séance du 14 mars 2016, faisant usage d'une délégation de compétence de l'assemblée générale de juin 2015, a émis 574 000 BSAANE, donnant chacun le droit de souscrire à une action ordinaire de la Société au profit des mandataires sociaux et membres de la Direction générale de Prodware SA et de ses filiales. Ces bons peuvent être exercés jusqu'en 2026.

## 16. DÉLÉGATIONS D'AUGMENTATIONS DE CAPITAL

---

(cf. Tableau en annexe 2)

## 17. COURS DE BOURSE

---

À la clôture de l'exercice, l'action Prodware cotait 7.92 € contre 7.00€ au 31 décembre 2014.

Le volume moyen quotidien des titres échangés sur l'année 2015 s'est élevé à 16 545 titres.

## 18. CONSEIL D'ADMINISTRATION

### 18.1. Composition du Conseil - Fonctions exercées

Le conseil d'administration est composé de 7 administrateurs, dont 2 femmes. Deux de ces administrateurs sont indépendants selon la définition du code Middlednext. Un censeur est membre du conseil. Quatre représentants du Comité d'entreprise peuvent assister aux séances du Conseil.

| Membres   | Fonctions au sein de Prodware SA            | Fin de mandat | Fonctions exercées dans le Groupe en 2014  | Fonctions exercées en dehors du Groupe en 2014   |
|---|---|---------------|--|--|
| <b>Philippe Bouaziz</b>                         | Président du conseil                        | AG 2017       | <b>Président du :</b><br>» Conseil d'administration de Prodware Belgium<br>» Supervisory Board de Prodware Deutschland   | Gérant des SCI NEMUR et B&B<br>Président de Bouaziz Partners   |
| <b>Alain Conrard</b>                            | Administrateur<br>Directeur général         | AG 2016       | <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Administrateur / « Director » de :</b></li> <li>» Prodware Belgium</li> <li>» Prodware Spain</li> <li>» Columbus Spain</li> <li>» Prodware UK Limited</li> <li>» Prodware Weca (côte d'Ivoire)</li> <li>» Prodware Israël</li> <li>» Prodware Dynamics (Israël)</li> <li>» Prodware Business Solutions (Israël)</li> <li>• <b>Représentant de Prodware SA administrateur au sein de :</b></li> <li>» Prodware Netherlands,</li> <li>» Watermark Belgium</li> <li>» Prodware Spain</li> <li>• <b>Gérant de Prodware Luxembourg et de Prodware Maroc</b></li> <li>• <b>Membre du Supervisory Board (« Aufsichtsrats ») de Prodware Deutschland AG</b></li> </ul> |  |
| <b>Stéphane Conrard</b>                         | Administrateur<br>Directeur général délégué | AG 2016       | Membre du Supervisory Board de Qurius Germany  | » Gérant de la SARL S&AUDIT<br>» Président de PHAST INVEST   |
| <b>Jean-Gérard Bouaziz</b>                      | Administrateur                              | AG 2017       |  |  |
| <b>Viviane Neiter</b>                           | Administrateur<br>(indépendant)             | AG 2016       |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>» Administratrice des sociétés cotées:</li> <li>» Dolphin Intégration (01-06/15)</li> <li>» PAT (Plant Advanced Technologies (depuis 06/15)</li> <li>» Vet' Affaires</li> <li>» SPIR</li> <li>» I.CERAM</li> <li>» Présidente de l'Association Champagne Ardenne Place Financière</li> <li>» Membre de NEOMIA Alumni</li> </ul> |
| <b>Klara Fouchet</b>                            | Administrateur                              | AG 2016       |  |  |
| <b>Jacques Tordjman</b>                         | Administrateur<br>(indépendant)             | AG 2017       |  | Gérant de Jactor SPRL  |
| <b>Frédéric Zablocki (Entrepreneur Venture)</b> | Censeur                                     | AG 2018       |  | <ul style="list-style-type: none"> <li>» Pdg des sociétés Entrepreneur Venture Gestion et Entrepreneur Venture Conseil</li> <li>» Censeur de MTD Finance.</li> </ul>   |

## 18.2. Reconduction de mandats

Les mandats d'Alain Conrard, Stéphane Conrard, Klara Fouchet et Viviane Neiter venant à échéance lors de la prochaine assemblée générale, il est proposé à l'assemblée de les renouveler pour une nouvelle période de 3 ans.

## 18.3. Travaux du conseil

Le conseil se réunit autant de fois que l'intérêt social le justifie. Il s'est réuni 4 fois durant l'exercice 2015, et a notamment délibéré sur :

- L'arrêté des comptes 2014 et la situation semestrielle 2015;
- La souscription à un nouvel emprunt bancaire en juin 2015 auprès de la Banque Internationale à Luxembourg;
- Les mesures d'optimisation et de restructuration des entités du Groupe (cessions, fusions etc) ;
- Le budget 2016;
- Le projet de cession d'une activité non stratégique et de restructuration de la dette financière.

## 18.4. Jetons de présence

L'assemblée générale du 28 juin 2013 a fixé le versement d'un montant de 30 K€ au titre de l'exercice 2013 et des exercices suivants, jusqu'à nouvelle décision.

Au titre de l'exercice 2014, le Conseil d'administration de Prodware a versé en 2015 aux administrateurs la somme de 30 K€ selon la répartition suivante:

- Madame Viviane Neiter : 5 K€;
- Monsieur Jacques Tordjman : 5 K€;
- Autres administrateurs : 4 K€ chacun.

Ces montants seront à nouveau alloués en 2016.

## 19. RÉMUNÉRATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX

### 19.1. Synthèse des rémunérations des principaux dirigeants

Le détail des rémunérations perçues par les dirigeants est communiqué ci-dessous.

| Rémunérations         | Fixe           | Variable      | Avantages en nature | Jetons de présence |
|-----------------------|----------------|---------------|---------------------|--------------------|
| Philippe Bouaziz      | 158 712        | 25 000        | néant               | 4 000              |
| Alain Conrard         | 132 360        | 25 000        | néant               | 4 000              |
| Stéphane Conrard (ht) | 257 000        | 25 000        | néant               | 4 000              |
| <b>Total</b>          | <b>548 072</b> | <b>75 000</b> |                     | <b>12 000</b>      |

L'un des mandataires facture, en sus de sa rémunération, un remboursement de charges pour un montant de 74 261 K€.

## **19.2. Rémunération sous forme de titres donnant accès au capital**

Faisant usage de la délégation de compétence consentie par l'assemblée de juin 2014, le Conseil d'administration a attribué en juin 2015, 265 000 bons de souscription d'actions nouvelles ou existantes à Mr Alain Conrard et Stéphane Conrard, lesquels ont souscrit à ces bons (via la société Phast Invest contrôlée par eux). Ces bons peuvent être exercés jusqu'en juin 2020 au plus tard.

Faisant usage de la délégation de compétence consentie par l'assemblée de juin 2015, le Conseil d'administration a attribué, en mars 2016, 510 000 bons de souscription d'actions nouvelles ou existantes à Mr Alain et Stéphane Conrard.

## **19.3. Engagements pris en faveur des dirigeants**

Selon une délibération du Conseil d'Administration de 2003, Mr Alain Conrard bénéficie d'une indemnité de départ équivalente à deux ans de salaire brut à la date de cessation de ses fonctions.

## **20. COMMISSAIRES AUX COMPTES**

---

### **20.1. Honoraires**

(cf. Tableau en annexe 3)

## **21. CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES**

---

Aucune nouvelle convention n'a été conclue au cours de l'exercice.

La convention conclue précédemment avec la SCI NEMUR n'a pas été reconduite pour l'exercice 2015.

Les conventions conclues précédemment avec les SCI B&B et SYSTAR se sont poursuivies.

Les modalités de ces différentes conventions sont exposées dans le rapport spécial de nos commissaires aux comptes.

### 22. LE DÉVELOPPEMENT DURABLE AU COEUR DES VALEURS DE PRODWARE SA

Editeur- intégrateur et hébergeur de solutions de gestion pour les entreprises, Prodware est le partenaire de référence dans la mise en place de solutions informatiques globales, au service de la performance des moyennes et grandes entreprises.

Prodware aspire à être un groupe éco-citoyen tant dans les discours que dans les actes, tant par ses pratiques en interne qu'en externe.

Prodware a choisi de rallier à titre volontaire et d'adopter les règles d'éthique du Global Compact, le Pacte Mondial des Nations unies.

Prodware publie chaque année ses indicateurs humains, sociétaux et environnementaux en empruntant le référentiel international de la GRI, Global Reporting Initiative.

Pour l'exercice 2015, le périmètre du reporting couvre la société mère Prodware SA (France) et ses filiales implantées en Belgique et en Hollande (ci-après « **le Groupe RSE** »), Ce périmètre représente près de 63 % de l'effectif total du groupe Prodware.

Pour mémoire, en 2014, le périmètre RSE couvrait Prodware SA uniquement, soit 43% de l'effectif total du groupe à cette date.

En effet, suite aux opérations de croissance externe significatives réalisées par Prodware SA ces dernières années, le périmètre du groupe est progressivement élargi, le temps de disposer d'indicateurs fiabilisés pour chacune des entités intégrées.

Afin de comparer les performances 2015 et 2014, une information à périmètre comparable (« **2014 Groupe RSE** ») est donnée lorsque cela est possible. À défaut, une comparaison sur le seul périmètre France est fournie.

Enfin, compte tenu du poids de la France par rapport au périmètre RSE 2015, certains indicateurs particuliers ne sont donnés que pour ce pays.

Prodware va poursuivre progressivement le déploiement d'un reporting RSE au sein du groupe.

### 23. RESPONSABILITÉ SOCIALE

#### Le capital humain : la première richesse de Prodware

Prodware évalue ses performances sociales par le biais d'indicateurs de Ressources Humaines issus de la « Global Reporting Initiative ».

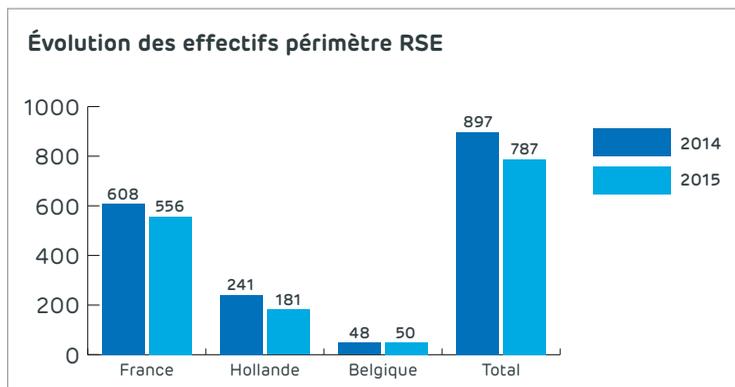
Les indicateurs portés ci-dessous sont les « Core indicators » de la GRI définis en association avec le Programme des Nations Unies pour l'Environnement (PNUE).

#### **23.1. Effectif total, Effectif par statut et contrat de travail (LA = Labour, indicateurs liés aux conditions de travail)**

##### **23.1.1. Effectif total**

L'effectif moyen du Groupe RSE sur l'année 2015 s'établit à **787 salariés** (contre 897 en 2014 à périmètre comparable), soit une baisse de 12,26%.

Cette variation s'explique par une réduction significative d'effectif en Hollande dans le cadre du recentrage des activités de cette entité. En France, la baisse de 9% doit tenir compte du transfert de 28 personnes dans le cadre d'une cession d'activité non stratégique à la société 4CAD Groupe en mars 2015. Retraitée de ces transferts, la variation est de -3,9%.



### 23.1.2. Effectif par statut

La part de la population cadre a continué à croître et atteint les proportions suivantes confirmées au niveau du groupe : 71% de cadres pour 29 % de non-cadres pour 2014 (données 2014 : 69% de cadres pour 31% de non-cadres).

| Effectif              | 2013       | 2014 Publié | 2014 Groupe RSE | 2015       |
|-----------------------|------------|-------------|-----------------|------------|
| <b>Effectif total</b> | <b>700</b> | <b>608</b>  | <b>897</b>      | <b>787</b> |
| Cadres                | 68%        | 69%         | 70%             | 71%        |
| Non-cadres            | 32%        | 31%         | 30%             | 29%        |

### 23.1.3. Effectif par contrat de travail

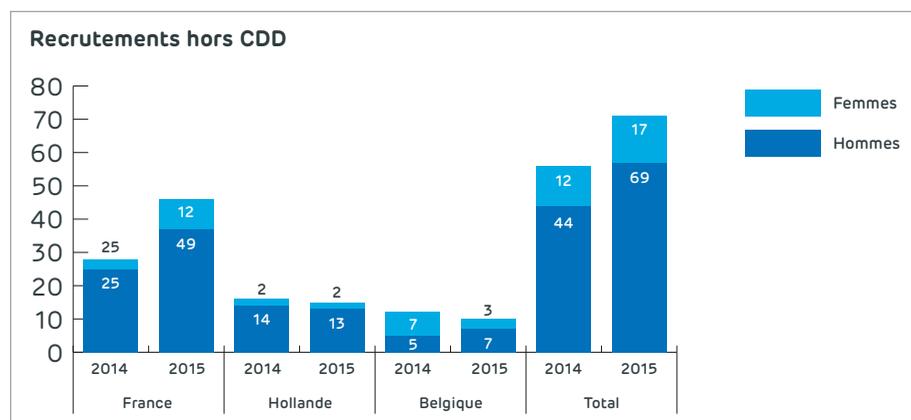
En France, 97% des salariés sont en Contrat à Durée Indéterminée (CDI).

Prodware SA (France) a continué à recourir à des contrats à durée déterminée (CDD) uniquement dans le cas de remplacements de salariés ou pour des besoins ponctuels.

## 23.2. Recrutements (hors CDD)

En 2015, 86 personnes ont été recrutées en CDI (ou équivalent à l'étranger) au niveau du Groupe RSE contre 56 en 2014<sup>1</sup>.

Les femmes représentent en moyenne 20% des recrutements en CDI ou équivalent.



Prodware SA (France) a continué à recourir à des contrats à durée déterminée (CDD) uniquement dans le cas de remplacements de salariés ou pour des besoins ponctuels.

Prodware SA comptait en 2015, 15 collaborateurs recrutés en contrat en alternance à durée déterminée (professionnalisation et apprentissage) et 23 stagiaires.

<sup>1</sup> Calcul sur les effectifs présents au 31/12/2014 et au 31/12/2015 et non sur les effectifs moyens

### 23.3. Turnover du personnel

Avec un effectif moyen de 787 salariés, et 195 départs, le turnover<sup>2</sup> du Groupe RSE en 2015 est de 24,78%.

Comme indiqué ci-dessus, ce taux de turnover ponctuellement plus élevé est dû à la réduction d'effectifs en Hollande et, dans une moindre mesure, en France.

Sur le périmètre Prodware SA (France), le taux de turnover s'élève à 17.63% contre 13.49% en 2014 et 18% en 2013.

Notons que sont comptés parmi les départs en France, les 28 transferts de collaborateurs dans le cadre de la cession d'activité réalisée par Prodware en mars 2015 (cf. ci-dessus). Retraité de ces 28 départs, le turnover France ressort à 12.59%, soit un taux en baisse par rapport à 2014.

#### 23.3.1. Turnover par statut

L'évolution du turnover entre 2014 et 2015 a été plus significative sur les effectifs cadres que sur les non-cadres.

| 2015       | Sorties 2015 | Effectif moyen | Turnover 2015 périmètre RSE | Turnover 2015 Périmètre France | Turnover 2014 Périmètre France |
|------------|--------------|----------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Cadres     | 122          | 561            | 21,75%                      | 19,54%                         | 14,29%                         |
| Non-cadres | 63           | 225            | 28,00%                      | 12,96%                         | 11,70%                         |

#### 23.3.2. Turnover par métiers

##### 23.3.2.1. Au niveau du Groupe RSE

On constate que le turnover a repris sur quasiment tous les métiers, ce qui reflète la situation actuelle du marché avec une forte mobilité.

| 2015               | Consulting    | Développement | Hotline       | Commerce      | Administratif | TOTAL         |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Sorties (hors CDD) | 91            | 30            | 21            | 37            | 16            | 195           |
| Effectif Moyen     | 349           | 126           | 64            | 136           | 112           | 787           |
| <b>Turnover</b>    | <b>26,07%</b> | <b>23,81%</b> | <b>32,81%</b> | <b>27,21%</b> | <b>14,29%</b> | <b>24,78%</b> |

##### 23.3.2.2. Sur le périmètre France

L'analyse du turnover par métiers a été affinée.

| 2015 Périmètre France | Consulting    | Développement | Hotline       | Commerce      | Administratif | TOTAL         |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Sorties (hors CDD)    | 48            | 18            | 6             | 20            | 6             | 98            |
| Effectif Moyen        | 240           | 96            | 32            | 103           | 85            | 556           |
| <b>Turnover</b>       | <b>20,00%</b> | <b>18,75%</b> | <b>18,75%</b> | <b>19,42%</b> | <b>7,06%</b>  | <b>17,63%</b> |

| 2014 Périmètre France | Consulting    | Développement | Hotline       | Commerce      | Administratif | TOTAL         |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Sorties (hors CDD)    | 40            | 9             | 7             | 14            | 12            | 82            |
| Effectif Moyen        | 252           | 112           | 40            | 107           | 97            | 608           |
| <b>Turnover</b>       | <b>15,87%</b> | <b>8,04%</b>  | <b>17,50%</b> | <b>13,08%</b> | <b>12,37%</b> | <b>13,49%</b> |

<sup>2</sup> Définition du turnover = Nombre de sorties (hors CDD) / effectif moyen.

| 2013 Périmètre France | Consulting   | Développement | Hotline    | Commerce     | Administratif | TOTAL      |
|-----------------------|--------------|---------------|------------|--------------|---------------|------------|
| Sorties (hors CDD)    | 54           | 17            | 5          | 35           | 15            | 126        |
| Effectif Moyen        | 287          | 127           | 45         | 136          | 105           | 700        |
| <b>Turnover</b>       | <b>18,8%</b> | <b>13%</b>    | <b>11%</b> | <b>25,7%</b> | <b>14,2%</b>  | <b>18%</b> |

### 23.3.3. Turnover par classe d'âge

#### 23.3.3.1. Au niveau du Groupe RSE

On constate que le taux de turnover 2015 est réparti de manière équilibrée sur toutes les tranches d'âge, hors les 45-54 ans.

| 2015               | < 25 ans      | 25-34 ans     | 35-44 ans     | 45-54 ans     | 55-65 ans     | TOTAL         |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Sorties (hors CDD) | 3             | 39            | 80            | 48            | 25            | 195           |
| Effectif Moyen     | 12            | 148           | 294           | 247           | 86            | 787           |
| <b>Turnover</b>    | <b>25,80%</b> | <b>26,39%</b> | <b>27,21%</b> | <b>19,43%</b> | <b>28,90%</b> | <b>24,78%</b> |

#### 23.3.3.2. Sur le périmètre France

On constate qu'en 2015, le nombre de départs le plus élevé se concentre sur la population 35-44 ans, traditionnellement avec la catégorie 35-44 ans, la plus mobile.

| 2015 Pro forma     | < 25 ans      | 25-34 ans     | 35-44 ans     | 45-54 ans     | 55-65 ans     | TOTAL         |
|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Sorties (hors CDD) | 1             | 19            | 38            | 27            | 13            | 98            |
| Effectif Moyen     | 7             | 109           | 211           | 179           | 50            | 556           |
| <b>Turnover</b>    | <b>14,29%</b> | <b>17,43%</b> | <b>18,01%</b> | <b>15,08%</b> | <b>26,00%</b> | <b>17,63%</b> |

| 2014               | < 25 ans     | 25-34 ans  | 35-44 ans     | 45-54 ans     | 55-64 ans     | TOTAL         |
|--------------------|--------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Sorties (hors CDD) | 1            | 25         | 24            | 23            | 9             | 82            |
| Effectif Moyen     | 14           | 125        | 237           | 180           | 52            | 608           |
| <b>Turnover</b>    | <b>7,14%</b> | <b>20%</b> | <b>10,13%</b> | <b>12,78%</b> | <b>17,31%</b> | <b>13,49%</b> |

| 2013               | < 25 ans  | 25-34 ans     | 35-44 ans     | 45-54 ans     | 55-64 ans     | TOTAL      |
|--------------------|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Sorties (hors CDD) | 0         | 36            | 48            | 33            | 9             | 126        |
| Effectif Moyen     | 24        | 164           | 263           | 202           | 46            | 700        |
| <b>Turnover</b>    | <b>0%</b> | <b>21,90%</b> | <b>18,20%</b> | <b>12,40%</b> | <b>16,30%</b> | <b>18%</b> |

## 23.4. Les ressources Humaines / Politique de rémunération

La politique Ressources Humaines est au cœur de la stratégie du Groupe.

Au service de cette stratégie, Prodware a recruté un Directeur des Ressources Humaines Groupe fin 2014 pour servir une nouvelle dynamique RH.

Cette dynamique accorde une attention particulière à la gestion des compétences des collaborateurs afin que ces derniers maîtrisent en temps réel les évolutions technologiques d'un marché en constante et rapide mutation et être ainsi à même de répondre aux besoins des clients. Une cartographie des différents métiers a été finalisée en 2015 afin, notamment, d'affiner les objectifs et besoins de chacun de ces métiers.

Un suivi de proximité managérial a été développé au travers d'entretiens individualisés avec détermination d'objectifs quantitatifs et qualitatifs pour certains collaborateurs. La mobilité interne a été promue.

La politique de rémunération du groupe Prodware poursuit ses objectifs de motivation des collaborateurs par une rémunération incitative associée, pour certains collaborateurs, à des éléments variables.

## 23.5. Organisation du temps de travail

Pour Prodware SA (France), le temps de travail hebdomadaire est de 35 heures pour l'ensemble de ses collaborateurs (accord de branche Syntec).

Pour la Hollande et la Belgique, le temps de travail est de 40 heures par semaine.

En 2015, 112 personnes sont salariées à temps partiel, soit 14,2% du périmètre RSE avec des disparités par pays.

|              | 2015       | En %         |
|--------------|------------|--------------|
| France       | 66         | 11,9 %       |
| Hollande     | 40         | 22,1%        |
| Belgique     | 6          | 12,0%        |
| <b>Total</b> | <b>112</b> | <b>14,2%</b> |

## 23.6. Santé et sécurité au travail

### 23.6.1. Sur le périmètre Groupe RSE

En 2015, au sein du Groupe RSE, on compte 7.615 jours ouvrés d'absence toutes causes confondues (maladie, maternité, accidents du travail, diverses, convenances personnelles y compris les congés paternité).

Le taux d'absentéisme ressort à 4,24% en 2015 et à 9,67 jours par salaire. Le détail de l'absentéisme sur niveau du Groupe RSE et de la France est donné ci-dessous :

| Absentéisme                                 | 2013         | 2014         | 2015 Périmètre France | 2015          |
|---|--------------|--------------|-----------------------|---------------|
| <b>Total jours d'absence (jours ouvrés)</b> | <b>6690</b>  | <b>6428</b>  | <b>4564</b>           | <b>7615,5</b> |
| <b>Taux d'absentéisme</b>                   | <b>4,22%</b> | <b>4,70%</b> | <b>3,62%</b>          | <b>4,24%</b>  |
| dont absences pour accident du travail      | 0,10%        | 0,15%        | 0,19%                 | 0,13%         |
| dont absences pour congé maternité          | 0,56%        | 0,55%        | 0,19%                 | 0,18%         |
| dont absences pour maladie                  | 3,09%        | 3,63%        | 2,86%                 | 3,66%         |

### 23.6.2. Sur le périmètre France

La baisse est significative avec un taux en 2015 de 3,62% contre 4,70% en 2014.

A titre comparatif, dans son baromètre annuel sur l'absentéisme paru en 2015, Ayming (ex Alma CG) reflète que le taux d'absentéisme en France en 2014 des entreprises du secteur privé ressort à 4,59% (contre 4.26% en 2013), soit 16.7 jours par salarié.

Avec un nombre de jours d'absence par salarié en France de 8.21 jours, le taux d'absentéisme au sein de Prodware SA reste donc en dessous de la moyenne.

Prodware SA (France) dispose d'un comité d'hygiène, de sécurité et des conditions de Travail (CHSCT). Ce comité est associé aux actions de prévention des risques professionnels et d'amélioration des conditions de travail et dresse chaque année un bilan des actions concrétisées ou lancées sur l'exercice. Il n'existe pas de comité équivalent en Belgique et Hollande.

### 23.7. Formation et éducation

Dans le cadre de la stratégie RH du groupe, Prodware accorde une attention particulière à la formation de ses collaborateurs afin que ces derniers aient les compétences pour accompagner ses clients dans leurs cycles de transformation.

En ce sens, Prodware SA a lancé en 2015, la 1ère phase de la « Prodware Academy » portant sur l'embauche et la formation de 126 postes d'experts techniques, de consultants métiers et de conduite du changement, en France et à l'international, venant d'horizons distincts.

#### 23.7.1. Sur le périmètre Groupe RSE

On compte 1 019 jours de formation, avec des taux de formation jours/salarié assez homogènes entre la France et la Belgique.

|              | France          |                   | Hollande        |                   | Belgique        |                   | Total consolidé |                   |
|--------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|              | Nombre de jours | Jours par salarié |
| Homme        | 669             | 1,65              | 84              | 0,57              | 43              | 1,34              | 795             | 1,38              |
| Femme        | 157             | 1,05              | 20              | 0,58              | 47              | 2,59              | 223             | 1,06              |
| <b>Total</b> | <b>826</b>      | <b>1,49</b>       | <b>103</b>      | <b>0,57</b>       | <b>89</b>       | <b>1,79</b>       | <b>1019</b>     | <b>1,29</b>       |

#### 23.7.2. Sur le périmètre France

On constate un nombre de 826 jours de formation contre 658 jours de formation en 2014, soit une variation très significative, qui témoigne de la volonté du groupe de maintenir un haut niveau de professionnalisation à ses équipes

179 collaborateurs ont été formés, 154 cadres et 25 non cadres.

Pour les collaborateurs formés, la durée moyenne des formations est de 4.8 jours : 5 jours pour les cadres et 3.68 jours pour les non cadres.

Prodware SA a financé pour 11 collaborateurs des formations éligibles au Compte personnel de formation, représentant 47 jours de formation.

La formation aux domaines techniques et métiers a concerné globalement 70 % des investissements de la Direction des Ressources Humaines de Prodware. Ensuite viennent les formations dédiées à la gestion de projet et à la méthodologie projet (20% des investissements), puis les formations à l'anglais pour 10 % du budget.

La Prodware Academy a consenti 1 512 heures de formation (216 jours) et mis en place un parcours de tutorat pour les nouveaux entrants (cf. ci-dessus).

## 23.8. Partenariats avec des écoles

Prodware SA a noué en 2015 des partenariats avec des écoles d'ingénieurs afin d'intervenir lors des forums de recrutement et cibler des candidats en devenir. Il s'agit principalement de l'école Centrale de Lille, de Nantes, l'IUT de Strasbourg, l'EFREI de Paris. 4 collaborateurs ont été embauchés dans le cadre de ces partenariats (en stage et alternance).

Prodware SA comptait en 2015, 15 collaborateurs recrutés en contrat en alternance à durée déterminée (professionnalisation et apprentissage) et 23 stagiaires.

## 23.9. Diversité

### 23.9.1. Moyenne d'âge

La moyenne d'âge des salariés du Groupe RSE en 2015 est de 42,24 ans.

Sur le périmètre France, la moyenne d'âge évolue à 42,19 ans en 2015 contre 41,64 ans en 2014. Cette évolution traduit le vieillissement normal d'un effectif dont les âges sont compris principalement compris entre 35 et 55 ans.

En Belgique, la moyenne d'âge est de 36,5 ans. En Hollande, elle est de 44 ans. Il existe donc une homogénéité dans l'âge des collaborateurs du Groupe RSE.

### 23.9.2. Ancienneté moyenne

L'ancienneté moyenne sur le périmètre France est de 9,46 ans.

En Hollande, elle est de 5,5 ans et de 5,94 ans en Belgique.

Les moyennes sont donc plus disparates au niveau du Groupe RSE en ce qui concerne l'ancienneté. L'ancienneté moyenne est significative en France.

### 23.9.3. Parité Hommes/Femmes

Le taux de femmes du Groupe RSE sur l'effectif global est de 26%, stable par rapport à 2014 et 2013 (base 2014 : 27%).

En revanche, le taux de femmes cadres est en progression et représentent 25% des cadres contre 21% en 2014.

| Démographie                        | 2013     | 2014      | 2015 Pro Forma | 2015      |
|------------------------------------|----------|-----------|----------------|-----------|
| Moyenne d'âge des salariés         | 40,8 ans | 41,64 ans | 42,19 ans      | 42,24 ans |
| Taux de femmes sur effectif global | 27%      | 27%       | 27%            | 26%       |
| Taux de femmes cadres*             | 23%      | 21,8%     | 21%            | 25%       |

\* Le taux de femmes cadres représente le pourcentage de femmes parmi la population cadres.

Des études, comme celles de la Direction de l'Animation de la Recherche, des Études et des Statistiques, (DARES) montrent que les femmes sont encore peu présentes dans les écoles d'ingénieurs en informatique et ne représentent qu'environ 10 % des effectifs de ces écoles.

Cette situation contribue à expliquer le pourcentage de 26% des femmes dans les effectifs du Groupe RSE qui comprend une majorité d'ingénieurs et de techniciens.

## 23.10. Intégration de travailleurs handicapés

Au niveau du Groupe RSE, on compte 16 personnes ayant le statut de travailleur handicapé, dont 15 en France.

Sur le périmètre France, les personnes ayant la qualité de travailleurs handicapés représentent 2,69% de l'effectif moyen (contre 3,3% en 2014 et 3,1% en 2013).

Six d'entre eux entrent dans la catégorie TH sénior (>45ans) contre 10 en 2014.

Dans la continuité des actions menées dans le passé, l'accent a été mis sur la communication interne – afin de sensibiliser les collaborateurs à la démarche envers les situations de handicap. Toutes ces communications étant mises à disposition sur le site intranet des Ressources humaines.

De la même façon, Prodware a continué à faire appel à la sous-traitance pour l'organisation des cocktails.

## 23.11. Organisation du dialogue social

### 23.11.1. Au sein de Prodware SA (France) :

Il existe

- un Comité d'Entreprise (C.E.);
- des Délégués du Personnel (D.P.);
- un Comité d'Hygiène et de Sécurité des Conditions de Travail (C.H.S.C.T.);
- 2 délégués syndicaux qui sont élus en tant que délégués du personnel et en tant que membres du Comité d'Entreprise et du CHSCT;
- 4 membres du Comité d'Entreprise qui participent aux séances du conseil d'administration et aux assemblées générales.

En France, 58 réunions avec les représentants du personnel, totalisant 1 253 heures se sont tenues en 2015.

### 23.11.2. Au sein de la Hollande et de la Belgique

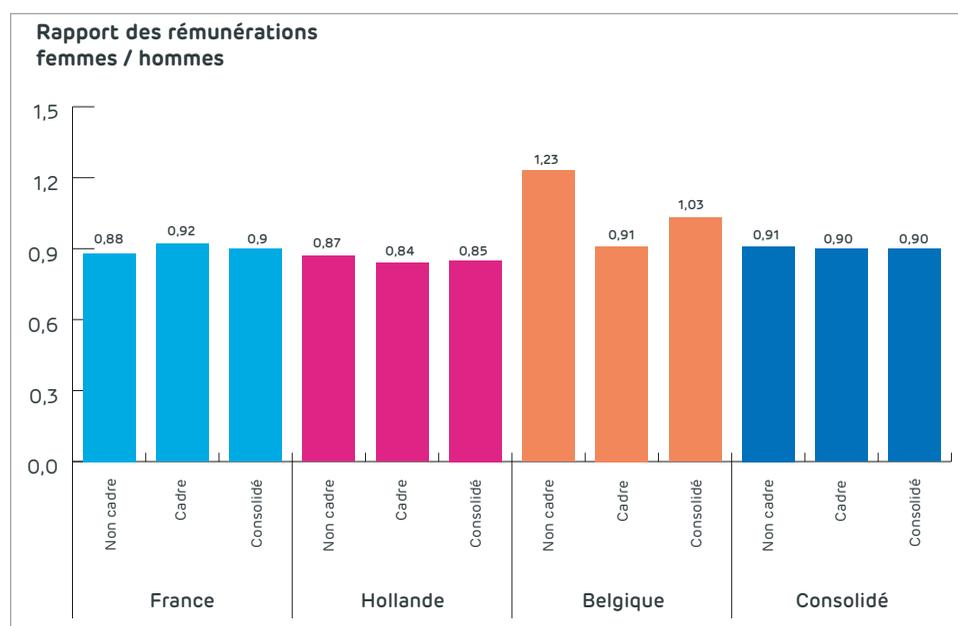
Les salariés disposent d'un comité d'entreprise composé de 5 personnes.

En Belgique, il n'y a pas de représentation compte tenu du nombre de salariés et de la réglementation applicable.

## 23.12. Égalité des chances

L'équité Femmes/Hommes est suivie au niveau de Groupe sur la base de l'indicateur Ratio des salaires femmes/ hommes qui consiste à calculer le salaire d'une femme lorsqu'un homme gagne 1 euro. Globalement, les femmes ont un salaire sur le périmètre RSE égale à 90% de celui des hommes.

Nous notons des disparités entre pays et entre catégories cadres-non cadres.



Prodware SA (France) a poursuivi les actions menées dans le cadre de l'accord « Égalité Hommes/ femmes » signé en 2011 et renouvelé cet accord fin 2014.

La société a de même poursuivi le programme visant à mieux gérer les longues absences liées à la maternité en initiant un « entretien de parentalité ». Cet entretien a pour objectif de :

- Participer à l'équilibre vie professionnelle / vie familiale en facilitant les conditions de départ et de retour dans l'entreprise et en permettant un échange à ce sujet;
- Neutraliser les effets des congés sur les carrières;
- Comprendre la situation du salarié.

Quatorze entretiens de parentalité ont ainsi été menés en 2015.

### **23.13. Contrat de génération**

Prodware SA (France) a négocié avec ses partenaires sociaux le nouveau « contrat de génération » en 2015 visant à répondre au mieux aux obligations légales en ce domaine.

Cet accord s'est fixé plusieurs objectifs :

- Favoriser l'emploi et l'insertion durable des jeunes et ce à travers un dispositif adapté aussi bien auprès des alternants que de stagiaires (accès au plan de formation de l'entreprise, parcours d'intégration, livret d'accueil, référents);
- Favoriser l'emploi et le maintien des seniors dans l'emploi (maintien d'un taux de recrutement de 1% des recrutements totaux, employabilité par la formation, aménagement de postes, entretiens de seconde partie de carrière);
- Favoriser la transmission des savoirs et des compétences (tutorat et parcours tutoral).

Ainsi, au titre de l'année 2015, 13 tuteurs ont été désignés pour assister les nouveaux collaborateurs de Prodware.

Au titre des objectifs déterminés par cet accord, Prodware a atteint 99% des objectifs liés au maintien de l'emploi des seniors (53 ans et plus) mais doit améliorer ses objectifs en matière d'emplois de jeunes de moins de 26 ans dans un secteur où la longueur des études et la technicité recherchée ne favorisent pas les jeunes diplômés sur le marché.

### **23.14. Promotion et respect des stipulations et des conventions de l'OIT**

Le périmètre de reporting étant restreint à la France et l'Europe du Nord, aucune action n'a été réalisée en faveur des droits de l'homme sur ce périmètre.

## 24. NOTRE RESPONSABILITÉ ENVIRONNEMENTALE

Prodware travaille à minimiser son impact sur les milieux naturels en privilégiant les actions durables et en développant des offres de solutions de gestion et d'accompagnement au développement durable.

### 24.1. Politique générale en matière environnementale :

#### 24.1.1. L'organisation et les démarches en matière d'environnement

C'est dans une démarche volontaire de développement durable que Prodware souhaite rapporter ses impacts écologiques au minimum nécessaire à sa productivité.

Comme toutes les entreprises de plus de 500 personnes, Prodware est tenue d'effectuer un Bilan Carbone tous les 4 ans. Prodware a réalisé son dernier Bilan Carbone en 2013, et à défaut, d'événements particuliers générant un écart significatif sur les consommations, et donc sur les émissions de CO<sub>2</sub>, le Bilan GES n'a pas été actualisé, à la date du présent rapport, pour l'année 2015.

Le choix du Bilan carbone, en tant qu'indicateur de l'impact environnemental global d'une société de services telle que Prodware, est pertinent. En prenant la mesure de postes essentiels (déplacements, chauffage/climatisations, consommations matières...), il couvre effectivement le cœur de l'activité tertiaire de Prodware.

| Consommation d'énergie (électricité + Gaz)                              | 2013    | Évolution 2012/2013 | 2014    | Évolution 2013/2014 | 2015 pro forma | Évolution 2014/2015 | 2015      |
|---|---------|---------------------|---------|---------------------|----------------|---------------------|-----------|
| Consommation énergétique totale (kWh)                                   | 981 400 | -13,46%             | 849 667 | -13,42%             | 834 102        | -1,83%              | 1 195 887 |
| Chiffre d'affaires (en M€)  | 96      |                     | 96      |                     | 110            |                     | 130       |
| Consommation ramenée au Chiffre d'Affaires (kWh/Million €)              | 10 241  | -15,02%             | 8 851   | -13,58%             | 7 583          | -14,33%             | 9 199     |
| Effectif salariés   | 644     |                     | 608     |                     | 556            |                     | 787       |
| Consommation énergétique par salarié (kWh/salarié)                      | 1524    | -2,27%              | 1 397   | -8,33%              | 1 500          | 7,37%               | 1 520     |
| Superficie locaux (m <sup>2</sup> )                                     | 9 970   |                     | 9 367   |                     | 9 367          |                     | 13 424    |
| Consommation énergétique ramenée à surface locaux (kWh/m <sup>2</sup> ) | 98      | -20,76%             | 91      | -7,14%              | 89             | -2,20%              | 89        |

#### 24.1.2. Les actions de formation et d'information des salariés menées en matière de protection de l'environnement

En France, les sensibilisations à la manipulation d'extincteurs, aux exercices d'évacuation sont également valorisées chaque année. Dans la poursuite des exercices précédents, 75 collaborateurs ont été mobilisés et formés sur ces enjeux en 2015 (incendie, SST, manipulation extincteur, CACES, habilitations électriques) contre 108 en 2014.

#### 24.1.3. Politique de déplacements

La société a poursuivi sa politique voyage qui tend à minimiser l'impact environnemental des déplacements professionnels des collaborateurs.

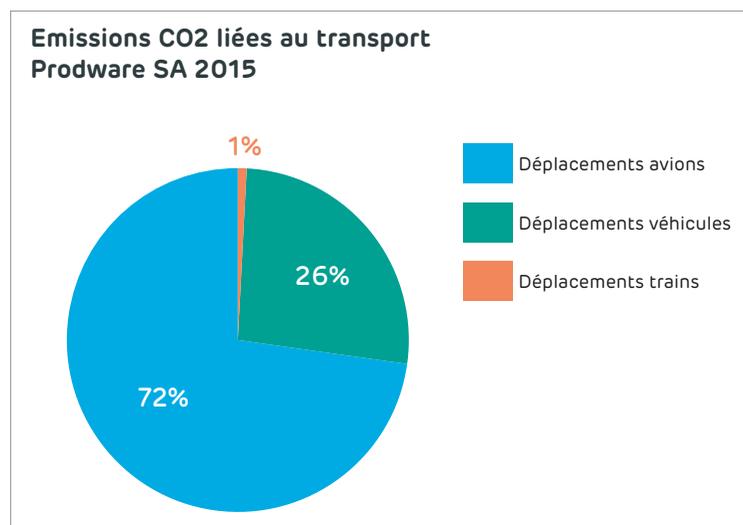
A titre d'illustration, un déplacement aérien n'est autorisé que si le trajet en train est supérieur à 3 heures. Les véhicules les moins consommateurs d'énergie sont systématiquement loués, uniquement lorsqu'aucun véhicule en auto partage n'est disponible.

Par ailleurs, dans le but de limiter les déplacements entre ses différents sites, Prodware a engagé ces dernières années, des investissements significatifs pour la mise en place d'outils de

visioconférence dans les principales agences en France et à l'international. En outre, le logiciel de messagerie et téléphonie Skype for business est privilégié pour toute la communication intra-groupe.

Ainsi 773 visioconférences et 6 638 conférences par Skype for Business ont été organisées en 2015, totalisant près de 6 000 heures d'échanges (1990 heures de visioconférences - 3 800 heures pour Skype for Business). Il est à noter que ces outils sont de plus en plus utilisés par les collaborateurs.

Les émissions de CO2 relatives aux transports de Prodware SA sont d'environ 1.380 tonnes en 2015.



#### ***24.1.4. Les moyens consacrés à la prévention des risques environnementaux et des pollutions***

Les risques environnementaux, du fait de l'activité du groupe sont relativement faibles. Les risques les plus importants en termes de gravité sont les risques incendie. Un plan de formation a été mis en place sur ce thème (voir paragraphe précédent).

Aucune provision n'a été enregistrée sur l'exercice en matière d'environnement et aucune somme n'a été versée à ce titre.

## **24.2. Pollution et gestion des déchets**

### ***24.2.1. Les mesures de réduction de consommations d'électricité***

L'équipe IT de Prodware SA (France) gère l'ensemble du parc informatique du Groupe RSE dans une optique de sécurité des process informatiques et d'optimisation des coûts.

A cet égard, et dans le souci constant de réduction des émissions de gaz à effet de serre, le Groupe a choisi la virtualisation de ses infrastructures informatiques. En 2015, 90% des serveurs sont virtuels.

Sur 60% de ses serveurs dédiés au développement, tests et démonstrations, Prodware utilise une fonctionnalité nommée AutoShutdown. Le principe est d'identifier les machines virtuelles qui ne sont pas utilisées au quotidien afin de les éteindre automatiquement la nuit à 22 heures. Ces machines ne sont pas automatiquement rallumées le lendemain. Les collaborateurs désireux de se reconnecter doivent se connecter à une interface WEB afin de pouvoir les démarrer de leur propre chef. Ce principe permet d'optimiser au mieux les performances et les ressources disponibles en fonction de la présence des collaborateurs. Cela permet également de limiter les investissements matériels et donc la consommation électrique qu'ils auraient générée, même s'il n'est pas possible à ce jour de quantifier exactement cette économie.

### **24.2.2. Les mesures de réduction de consommations de papier – Dématérialisation**

Dans un souci de réduction de déchets et de déplacements des collaborateurs de Prodware SA (France), celle-ci a signé en 2015 avec les représentants du personnel, un accord de dématérialisation pour les élections des délégués et représentants du personnel qui doivent se tenir en 2016. Ce vote par voie électronique permettra d'éviter l'impression de papiers nécessaires aux votes dans les 18 agences en France ainsi que les nécessaires déplacements des collaborateurs au sein de son agence de référence pour pouvoir voter. Cette procédure permettra en outre d'allonger le temps au cours duquel les collaborateurs pourront voter pour favoriser la participation des salariés à ces élections.

### **24.2.3. Les mesures de prévention, de recyclage et d'élimination des déchets**

Les principaux déchets générés par le Groupe RSE sont les déchets de bureaux, ainsi que les matériels informatiques qui arrivent en fin de vie.

Prodware SA (France) a mis en place une politique de reclassement du matériel informatique.

Afin d'optimiser le recyclage du matériel, après plus de 4 ans d'utilisation et s'il est encore viable, il est proposé aux salariés pour un montant symbolique. 33 ordinateurs ont été ainsi vendus aux salariés de Prodware SA (France) en 2015.

De même, dans les phases de renouvellement des téléphones portables (2-3ans), les anciens téléphones sont systématiquement proposés aux collaborateurs pour un prix modique.

En tant que société informatique, Prodware est soumise aux exigences de la directive sur les Déchets des Equipements Electriques et Electroniques et leur recyclage (DEEE). Selon les normes de cette Directive, 3,4 tonnes de déchets d'équipements électriques et électroniques ont été recyclés cette année.

Par ailleurs, sur le site parisien de Prodware, une palette a été mise à la disposition des collaborateurs afin que ces derniers puissent déposer leurs matériels électroniques et informatiques usagés pour y être recyclés en toute sécurité.

## **24.3. Nuisance sonores**

De par son activité, le groupe ne fait l'objet d'aucune nuisance sonore.

## **24.4. Utilisation durable des sols**

Prodware SA (France) dispose uniquement de bureaux en zone urbanisée dont elle n'est pas propriétaire.

## **24.5. Consommation d'eau et de matières premières**

De par son activité, la société consomme relativement peu d'eau et de matière première. En outre, la société est locataire de ses bureaux; ces consommations ne sont donc pas toujours disponibles.

## **24.6. Adaptation au changement climatique**

Prodware n'est pas impactée par les éventuels changements climatiques.

## **24.7. Protection de la biodiversité**

Prodware n'a pas réellement d'impact sur la biodiversité.

## **24.8. Lutte contre le gaspillage alimentaire**

Le périmètre RSE n'est pas concerné par cette problématique.

## 25. NOTRE RESPONSABILITÉ ÉCONOMIQUE

---

### 25.1. Une offre de produits responsables

La plupart des produits et services d'accompagnement mis sur le marché par Prodware sous la marque GreenITude® ont une rentabilité économique et écologique immédiate. Cela est rendu possible par :



- une meilleure gestion des flux;
- l'optimisation de la consommation énergétique des équipements informatiques;
- la dématérialisation des documents;
- la flexibilité et l'évolutivité des solutions de gestion adaptées aux besoins de nos clients.

La sortie en 2012 du logiciel de gestion et reporting appliqué à la stratégie Développement Durable a permis aux entreprises de formaliser la préparation de leur rapport extra-financier annuel.

Outre les référentiels GRI, Global compact et ISO 26000, Prodware y propose des modèles de rapport développement durable paramétrables pour chaque secteur d'activité.

Cette nouvelle offre logicielle Sustainability Manager Suite a bénéficié de 3 années de développement en France soutenues par les pouvoirs publics, dont OSEO, l'ADEME et la direction de l'Innovation du ministère de l'Industrie, qui ont co-financé à 50% ce projet dans le cadre de l'appel EcoTech 2009.

### 25.2. Impact territorial, économique et social de l'activité de la société

Prodware a une implantation en France solide pour un service de proximité : le siège du groupe Prodware est à Paris. 18 agences réparties sur l'ensemble du territoire permettent un service réactif et de proximité.

En 2015, l'activité en Belgique était répartie sur 4 sites et en Hollande sur 3 sites.

Plus de 19 000 clients bénéficient la présence sur l'ensemble du territoire.

### 25.3. Actions de partenariats, mécénats

Le Groupe RSE Prodware n'a pas conduit d'actions de partenariats ou mécénats en 2015 (hors partenariats avec les écoles ci-dessus évoqué).

### 25.4. Sous-traitance et fournisseurs

La société recourt peu à la sous-traitance externe au groupe dans le cadre de la réalisation de ses prestations de services.

Ses principaux fournisseurs sont des éditeurs de logiciels tels que Microsoft ou Sage.

### 25.5. Loyauté des pratiques

L'éthique et l'intégrité font partie des valeurs de Prodware. Ces valeurs sont reprises dans la Charte Managériale de la Société qui s'applique à l'ensemble des collaborateurs.

### 25.6. Autres engagements en faveur des droits de l'homme

La Société n'a pas engagé d'actions en ce domaine en 2015.

## 26. PRODWORD, ENTREPRISE INNOVANTE ET CITOYENNE

---

Proddware, entreprise innovante est entrée dans le club OSEO Excellence en 2010 aux côtés des 2000 autres entreprises leaders.

Proddware est évaluée chaque année par les équipes d'EthiFinance en charge de l'indice GAIA, le système d'information extra-financier pour les ETI. Ce système d'information Gaïa Index permet de déterminer l'engagement des valeurs moyennes françaises sur les critères extra financiers (Environnement, Social, Gouvernance). Le référentiel d'analyse se déploie sur 4 thèmes : gouvernance, social, environnement et parties prenantes externes.

Dans un univers de 400 valeurs, le panel Gaïa Index est constitué en 2015 de 230 sociétés cotées réparties dans trois secteurs représentatifs de l'économie française : l'industrie, les services et la distribution. Ce panel de 230 sociétés représente 152 milliards d'euros de chiffre d'affaires et 1,1 million de salariés. Le questionnaire et le système de notation sont pilotés par un comité indépendant composé d'investisseurs, de sociétés cotées et d'analystes.

Depuis 2012, Proddware figure sans discontinuité dans le TOP 5 des entreprises dont le chiffre d'affaires est inférieur à 150 M€, tous secteurs confondus - industrie, services et distribution.

Dans le classement 2015, Proddware SA figure au 6ème rang sur 80 dans la catégorie CA compris entre 150 et 500 millions d'euros.

## ANNEXE 1 : RÉSULTATS DES FILIALES

Les résultats des filiales sont repris dans le tableau ci-dessous avant traitement liés aux opérations de consolidation.

| En Euros  | Capital Social | Capitaux propres | Quote Part | Valeur brute titres | Valeur nette titres | CA HT de l'exercice | Résultat de l'exercice |
|---|----------------|------------------|------------|---------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| Filiales détenues à plus de 50% de manière directe et indirecte |                |                  |            |                     |                     |                     |                        |
| Cap Lease   | 40 000         | 221 415          | 50%        | 20 779              | 20 779              | 4 031 110           | 14 159                 |
| Prodware Netherlands BV   | 11 800 000     | 3 116 269        | 100%       | 17 565 488          | 17 565 488          | 22 579 802          | -1 053 631             |
| Prodware Tchequie   | 7 299          | 249 931          | 100%       |                     |                     | 1 255 402           | 149 448                |
| Prodware Deutschland AG   | 51 150         | -1 960 440       | 100%       | 12 982 113          | 12 982 113          | 13 348 760          | -3 373 923             |
| Prodware UK Limited   | 240            | -787 726         | 100%       | 2 000 000           | 2 000 000           | 6 948 067           | -991 696               |
| CKI (sous filiale)  | 26 500         | 1 149 727        | 50%        |                     |                     | 1 665 232           | 69 198                 |
| Prodware Belgium  | 1 200 000      | 1 175 207        | 100%       | 4 155 013           | 4 155 013           | 6 335 260           | 166 125                |
| Prodware Luxembourg   | 15 000         | 23 817           | 100%       | 15 000              | -                   | 23 045              | 516 948                |
| Prodware East Europe  | 807            | 19 141           | 100%       | 1 000               | 1 000               | 114 192             | 18 508                 |
| Prodware Spain  | 152 010        | 2 363 012        | 100%       | 2 800 000           | 2 800 000           | 19 926 104          | 741 043                |
| Prodware Tunisie  | 22 167         | 148 289          | 80%        | 25 000              | 25 000              | 558 378             | 23 777                 |
| Prodware Maroc  | 45 070         | -378             | 99,30%     | 44 337              | 44 337              | 1 395 928           | 76 426                 |
| N2A SI  | 18 028         | -55 659          | 80%        | 14 550              | -                   | -                   | -278                   |
| Rentasoft   | 21             | -148 327         | 100%       | 200 000             | -                   | 260 191             | 40 669                 |
| Prodware West & Central East Africa                             | 15 245         | 12 335           | 51%        | 7 775               | 7 775               | 517 647             | -4 916                 |
| Prodware Georgie  | -              | 40 189           | 100%       |                     |                     | 148 419             | 21 688                 |
| Prodware Israel   | 117 344        | 1 546 761        | 79,82%     |                     |                     | 11 028 193          | 107 252                |
| Filiales détenues à moins de 50%                                |                |                  |            |                     |                     |                     |                        |
| Cap Vision (non conso)  | 10 000         |                  | 20%        | 20 000              | 20 000              | NC                  | NC                     |
| IRIS (non conso)  | 625 920        | 988 888          | 25%        | 344 990             | 344 900             | NC                  | NC                     |

## ANNEXE 2 : TABLEAU RÉCAPITULATIF DES DÉLÉGATIONS DE COMPÉTENCES EN MATIÈRE D'AUGMENTATION DE CAPITAL ET UTILISATIONS

| Autorisations   | Date de l'AG                         | Durée de la délégation | DATE D'EXPIRATION DE LA DÉLÉGATION | MONTANT DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL AUTORISÉ | MONTANT UTILISÉ AU COURS DE 2014                  | MONTANT RESTANT À UTILISER                   | COMMENTAIRES  |
|---|--------------------------------------|------------------------|------------------------------------|---|---|--|---|
| Réduction de capital par annulation des actions rachetées   | 24/06/2015 (7ème résolution)         | 18 mois                | 23/12/2016                         | 10% du capital                                | 0   | 10% du capital                               | Renouvellement de l'autorisation du 25 juin 2014                    |
| Augmentation de capital réservée à des investisseurs qualifiés  | 24/06/2015 (8ème résolution)         | 18 mois                | 23/12/2016                         | 3 m€ / (40 m€ VMDAC)                          | 0   | 3 m€ / 40 m€ (VMDAC)                         | Renouvellement de l'autorisation du 25 juin 2014                    |
| Augmentation de capital par émission d'actions ordinaires/valeurs mobilières donnant accès à des actions ordinaires avec ou sans maintien du DPS, y compris par placement privé | 24/06/2015 (9ème à 13ème résolution) | 26 mois                | 23/08/2017                         | 3 m€ / (40 m€ VMDAC)                          | 0   | 3 m€ / 40 m€ (VMDAC)                         | Renouvellement de l'autorisation du 28 juin 2013                    |
| Augmentation de capital réservée pour des opérations stratégiques   | 24/06/2015 (14ème résolution)        | 18 mois                | 23/12/2016                         | 3 m€ / (40 m€ VMDAC)                          | 0   | 3 m€ / 40 m€ (VMDAC)                         | Renouvellement de l'autorisation du 25 juin 2014                    |
| Emission de BSA ou BSAANE au profit des membres de la Direction Générale, salariés et mandataires sociaux   | 24/06/2015 (15ème résolution)        | 18 mois                | 24/12/2016                         | 7% des actions composant le capital social    | 0 (1)   | 0 (1)  | (1) Attribution opérée par le conseil d'administration en mars 2016 |
| Augmentation de capital par émission d'actions réservée aux salariés  | 24/06/2015 (16ème résolution)        | 26 mois                | 23/08/2017                         | 150 000 €                                     | 0   | 150 000 €                                    | Renouvellement de l'autorisation du 25 juin 2014                    |
| Emission d'options de souscription /achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux   | 25/06/2014 (15ème résolution)        | 38 mois                | 24/08/2017                         | 5% des actions composant le capital social    | 0   | 5% des actions composant le capital social * | Renouvellement de l'autorisation du 30 juin 2011                    |
| Attribution gratuite d'actions aux salariés et mandataires sociaux  | 25/06/2014 (16ème résolution)        | 38 mois                | 24/08/2017                         | 5% des actions composant le capital social    | 0   | 5% des actions composant le capital social * | Renouvellement de l'autorisation du 30 juin 2011                    |
| Emission de BSA ou BSAANE au profit des membres de la Direction Générale, salariés et mandataires sociaux   | 25/06/2014 (18ème résolution)        | 18 mois                | 24/12/2015                         | 5% du capital social                          | Attribution de 265 000 BSAANE - exercice des bons | 0 €  |   |

(\*) plafond commun

# ANNEXE 3 : HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

| En K€                            | SARL C. TOURNOIS |            |             |             | EXCELIA AUDIT |            |             |             | R.S.P      |           |             |             | B.D.O      |            |             |             |  |
|----------------------------------|------------------|------------|-------------|-------------|---------------|------------|-------------|-------------|------------|-----------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|--|
|                                  | Montant HT       |            | %           |             | Montant HT    |            | %           |             | Montant HT |           | %           |             | Montant HT |            | %           |             |  |
|                                  | 2015             | 2014       | 2015        | 2014        | 2015          | 2014       | 2015        | 2014        | 2015       | 2014      | 2015        | 2014        | 2015       | 2014       | 2015        | 2014        |  |
| Audit                            |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Commissariat aux comptes,        |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Certification, examen des        |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Comptes individuels et           |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Consolidés (b)                   |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| •Émetteur                        | 163              | 145        | 100%        | 100%        | 163           | 145        | 100%        | 100%        |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| •Filiales intégrées globalement  |                  |            |             |             |               |            |             |             | 15         | 27        | 100%        | 100%        | 294        | 192        | 100%        | 100%        |  |
| Autres diligences et prestations |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Directement liées à la mission   |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Du commissaire aux comptes (c)   |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| •Émetteur                        |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| •Filiales intégrées globalement  |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             | 0%          |  |
| <b>Sous-total (1)</b>            | <b>163</b>       | <b>145</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>163</b>    | <b>145</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>15</b>  | <b>27</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>294</b> | <b>192</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |  |
| Autres prestations rendues par   |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Les réseaux aux filiales         |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Intégrées globalement (d)        |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Juridique, fiscal, social        |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Autres (à préciser si > 10 % des |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| Honoraires d'audit)              |                  |            |             |             |               |            |             |             |            |           |             |             |            |            |             |             |  |
| <b>Sous-total (2)</b>            |                  |            | <b>0%</b>   | <b>0%</b>   |               |            | <b>0%</b>   | <b>0%</b>   |            |           | <b>0%</b>   | <b>0%</b>   |            |            | <b>0%</b>   | <b>0%</b>   |  |
| <b>TOTAL (1) + (2)</b>           | <b>163</b>       | <b>145</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>163</b>    | <b>145</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>15</b>  | <b>27</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>294</b> | <b>192</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |  |



## Prodware France

45, quai de la Seine, 75019 PARIS

T +33 (0) 979 999 799 – [www.prodware.fr](http://www.prodware.fr) – [infos@prodware.fr](mailto:infos@prodware.fr)

