

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

Exercice clos le 31 décembre 2016

prodware 

SOMMAIRE

A. LE GROUPE PRODWARE EN 2016

1. Faits marquants de l'exercice	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 2016	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. Conventions réglementées	17

D. RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE DE PRODWARE SA

21. Le développement durable au coeur des valeurs de Prodware SA	18
22. Développer son capital humain pour répondre aux défis d'aujourd'hui et de demain.	19
23. Conduire ses opérations de manière responsable	26
24. Ancrer notre activité au sein des territoires dans le respect de l'environnement	28

ANNEXE 1 : RÉSULTATS DES FILIALES

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

1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Dans le cadre du déploiement de son plan stratégique 2016-2021, le Groupe a mené des actions significatives afin d'adapter son offre au plus près des besoins de ses clients et afin d'optimiser sa compétitivité.

Notamment, d'un point de vue commercial et opérationnel, le Groupe a accéléré la mutation du modèle de vente vers le Saas (+46,6% en 2016) et le développement de l'Édition en propre sur les secteurs les plus dynamiques.

Plus généralement, le Groupe s'est concentré sur le développement d'une offre de produits et de services, unique et très complète, autour de l'édition logicielle, de l'ERP, du CRM et de solutions innovantes (mobilité, business intelligence, digital).

Le Groupe a, durant l'exercice, souscrit au capital d'une joint-venture « Retail and Digital Venture » à hauteur de près de 45% en vue de développer ses activités à l'échelle internationale et cédé l'activité Waste et Recycling.

D'un point de vue financier, il convient de noter la souscription à un emprunt Euro PP d'un montant de 79 m€ destiné à financer le développement du Groupe et le refinancement de l'endettement existant à cette date, à moindre coût. De même, les actions quant à la maîtrise des charges d'exploitation et de personnel se sont poursuivies.

La société a de même mis en œuvre un programme de rachat d'actions qui s'est traduit par l'acquisition de 700 433 titres environ, soit 8,5% des actions composant le capital social.

De fait, dans un contexte économique soumis à de nombreux aléas et à de fortes pressions concurrentielles qui ont légèrement impacté le chiffre d'affaires du Groupe (-0,8% à périmètre comparable), ces actions ont permis au Groupe de clôturer son exercice 2016 avec une bonne progression de ses résultats.

Ainsi, l'Ebitda marque une progression de 8,3% à 31,9m€, le résultat opérationnel affiche une croissance de 50% (14,7M€ versus 9,9M€) et le résultat net ressort à 9,4 m€, en hausse de plus de 66 %.

Le Groupe a pour objectif de poursuivre cette dynamique de résultats.

2. PRÉSENTATION DU GROUPE

2.1. Chiffres clés


176 M€
CHIFFRE D'AFFAIRES


14
PAYS

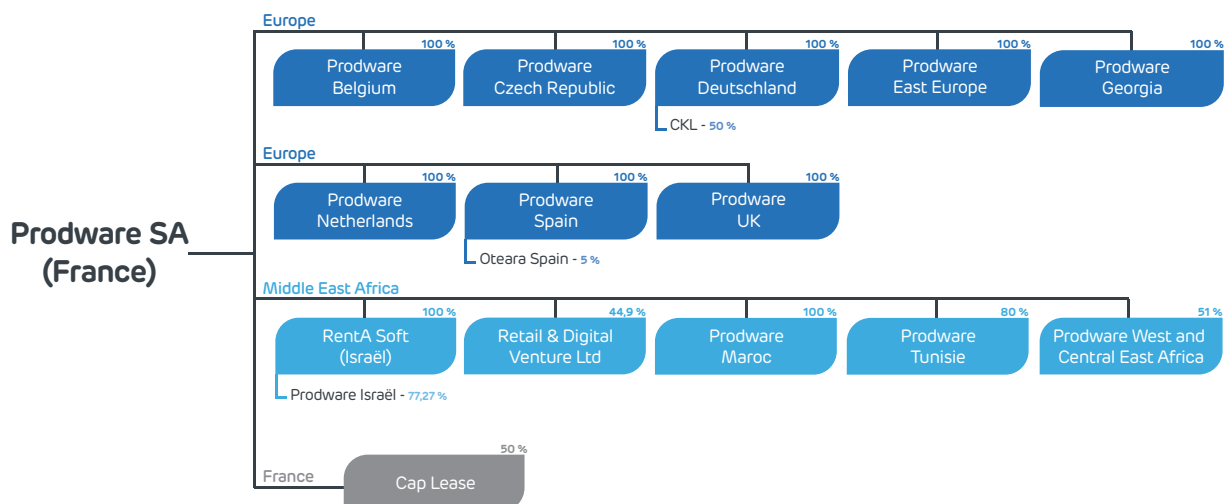

1 226
COLLABORATEURS

 19 000
CLIENTS

 COTÉ EN BOURSE
SUR ALTERNEXT
(ALPRO)

2.2. Composition du groupe au 31 Décembre 2016

2.2.1. Organigramme simplifié du groupe



2.2.2. Modifications du périmètre

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

- Une prise de participation à hauteur de 44,9% dans une joint-venture « Retail and Digital Venture Ltd » ;
- La cession de la société Prodware Luxembourg en mars 2016 ;
- Le renforcement de la participation dans Prodware Maroc à 100 % (contre 99,3%) en juin 2016 ;
- Une évolution dans la détention de Prodware Israël à 77,2% contre 79,8% suite à une augmentation de capital souscrite par un actionnaire minoritaire.

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 2016 s'élève à 175,8 M€ contre 181,8 M€ en 2015, en baisse de 3,3%. Retraitée des activités cédées, la baisse ressort limitée à 0,8%.

Le changement de modèle de vente vers le Saas explique ce léger recul. Les ventes en mode Saas ont en effet progressé de 46,6% sur l'exercice et représentent dorénavant un peu plus de 10% du chiffre d'affaires global contre 7% en 2015.

3.1.1. Répartition par secteurs

(en K€)	31/12/2016	31/12/2015
Intégration de solutions de gestion et Édition	145 693	155 498
Infrastructure et Saas	30 153	26 330
Total	175 846	181 828

L'activité Edition ressort à 61 417 K€ contre 63 081 K€ en 2015, soit -2.5%

L'activité SaaS ressort à 18 470 K€ contre 12 601 K€ en 2015, soit + 46.6%.

3.1.2. Répartition géographique

Le chiffre d'affaires se répartit en 44% en zone francophone (Maghreb inclus) et 56% à l'international (versus respectivement 47,3% et 52,7% en 2015).

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

en K€	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Benelux	22 598	24 075	-6,1%
Espagne	21 323	19 787	7,8%
Allemagne	11 887	13 007	-8,6%
UK	4 122	6 709	-38,6%
France et Maghreb	104 958	108 385	-3,2%
Israël	10 958	9 865	11,1%
Total	175 846	181 828	-3,30%

3.2. Au niveau de Prodware SA

Le chiffre d'affaires s'élève à 106,3 M€ contre 109,6 M€ en 2015, en variation négative de 3,01%.

La proportion du chiffre d'affaires 2016 réalisé à l'export s'élève à 30% contre 23,7% pour 2015 (31,9 M€ contre 25,9 M€).

4. RÉSULTATS

4.1. Au niveau du groupe

4.1.1. Tableau simplifié P&L

Normes IFRS (en K€)	31/12/2016	31/12/2015	Variation
Chiffre d'affaires	175 846	181 828	-3,3%
EBITDA	31 924	29 488	8,3%
en % du CA	18,15%	16,22%	
Résultat opérationnel courant (ROC)	15 773	15 372	2,6%
en % du CA	8,97%	8,45%	
Résultat opérationnel	14 754	9 793	50,7%
en % du CA	8,39%	5,39%	
Résultat net	9 438	5 675	66,3%
en % du CA	5,37%	3,12%	

4.1.2. Bilan simplifié

Actif (en K€)	31/12/2016	31/12/2015	Passif (en K€)	31/12/16	31/12/15
Goodwill	32 846	32 846	Capitaux propres	118 485	110 102
Immobilisations corp. et incorporelles	132 902	99 005	Intérêts minoritaires	384	378
Autres actifs non courants et courants	81 379	86 151	Passif non courant	73 510	41 423
Trésorerie	24 482	9 062	Passif courant	79 230	75 161
Total	271 609	227 064	Total	271 609	227 064

a. Capitaux permanents

Les capitaux permanents part du Groupe s'élèvent à 118 484 K€ au 31 décembre 2016 contre 110 102 K€ en 2015, soit une hausse de 7.61%.

b. Trésorerie

Le Groupe dispose à la clôture de l'exercice de de trésorerie de 24 482 K€ contre 9 062 K€ à la clôture de l'exercice précédent.

c. Endettement bancaire et financier

L'endettement financier de l'exercice se décompose en :

- un endettement moyen long terme de 69,1 m€ contre 37,2 m€ au 31 décembre de l'année précédent
- un endettement court terme de 23,7 m€ contre 18,2 l'exercice précédent.

En K€	31/12/2016	31/12/2015
Endettement non courant	69 194	37 295
Emprunts bancaires et obligataires simples	69 194	37 295
Endettement courant	23 716	18 290
Découverts bancaires et intérêts courus sur emprunts	23 716	18 290
Total	92 910	55 585

Cette hausse reflète la souscription, en janvier 2016, d'un financement global de 79 m€ destiné à financer la croissance du groupe et le refinancement à moindre coût de l'endettement existant. Ce financement se décompose en :

- un emprunt bancaire de 29 m€, amortissable trimestriellement sur 5 ans, au taux Euribor plus marge ;
- trois emprunts obligataires simples, amortissables in fine, d'une durée de 4, 6 et 7 ans, selon le détail ci-dessous.

Emprunts obligataires simples	Nombre d'obligations	Prix de remboursement unitaire	Prix de remboursement total	Taux intérêt	Date d'échéance maximum
OS 01 2016 (I)	50	100 000 €	5 000 K€	3%	30/12/2019
OS 01 2016 (II)	200	100 000 €	20 000 K€	4,25%	15/01/2022
OS 01 2016 (III)	250	100 000 €	25 000 K€	4,50%	15/01/2023
Total	500		50 000 K€		

Dans le même temps, la société a remboursé les emprunts obligataires et bancaires souscrits en 2014 et 2015 pour un montant net de 37 m€.

d. Ratio endettement net /fonds propres (gearing)

De l'ensemble des éléments ci-dessus, l'endettement net global ressort à 68 429 K€ contre 46 523 K€ l'an passé.

Le gearing du Groupe enregistre mécaniquement une hausse à 57,6% au 31 décembre 2016 contre 42,2% en 2015.

4.1.3. Flux de trésorerie simplifié

	31/12/2016	31/12/2015
Résultats net des sociétés intégrées	9 470	5 592
Variation BFR d'exploitation	-590	7 518
Flux nets générés par l'activité = A	29 006	34 889
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement = B	-42 589	-37 454
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement = C	24 246	4 343
Incidence des variations de change = D	6	36
Variation de trésorerie = A + B + C + D	10 669	1 814

4.2. Au niveau de Prodware SA

4.2.1. Compte de résultat simplifié

Valeur Brute en K€	31/12/2016	31/12/2015
Chiffre d'affaires	106 251	109 581
Résultat d'exploitation	3 711	3 361
Résultat courant avant impôts	459	713
Résultat exceptionnel	-3 041	-2 948
Résultat net	9 362	10 379

4.2.2. Bilan simplifié

Actif (valeur nette en K€)	31/12/2016	31/12/2015	Passif (en K€)	31/12/2016	31/12/2015
Immobilisations	197 925	166 878	Capitaux propres et autres fonds propres	141 184	131 285
Stocks	19	17	Provisions pour risques	698	1 188
Créances et divers	32 919	41 386	Dettes financières	99 024	57 296
Disponibilités	29 179	11 321	Autres dettes	25 920	32 186
Comptes de régularisations	6 784	2 353	Comptes de régularisations	0	0
Total	266 826	221 955	Total	266 826	221 955

4.2.3. Affectation du résultat

Nous vous proposons l'affectation du résultat de 9 362 K€ comme suit :

- Une distribution de dividendes de 0,04€ brut par action, soit un montant maximum de 328 K€ (hors actions auto-détenues) ;
- Le solde du résultat de l'exercice sera affecté au poste « Report à nouveau » pour un montant minimum de 9 034 K€ ; le montant du dividende correspondant aux actions auto-détenues à la date de mise en paiement sera affecté au report à nouveau.

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 :

- 2016 (exercice 2015) : 243 K€ (ouvrant droit à abattement),
- 2015 (exercice 2014) : 246 K€ (ouvrant droit à abattement),
- 2014 (exercice 2013) : néant.

4.2.4. Informations diverses : Délais paiement fournisseurs

Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (Article D. 441 I.-1°).

	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement						
Nombre de factures concernées	419					419
Montant total des factures concernées HT	1 941 658	588 713	484 885	76 976	150 457	3 242 689
Pourcentage du montant total des achats HT de l'année	2,93%	0,89%	0,73%	0,12%	0,23%	4,90%

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	2016
Capital social	4 437 589	5 043 324	5 330 364	5 330 364	5 330 364
Nombre des actions ordinaires existantes	6 827 060	7 758 960	8 200 560	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	1 407 143	798 600	150 000	0	0
Par exercice de bons de souscription	460 000	341 900	341 900	606 900	1 168 900
Par attribution d'actions gratuites				0	801 500
Opérations et résultat de l'exercice (3)					
Chiffres d'affaires hors taxes	94 098 727	95 883 831	96 240 402	109 581 009	106 251 006
Résultat (7) avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5)	(208 669)	6 596 333	12 335 622	8 149 093	13 525 900
Impôts sur les bénéfices (4)	-15 731 976	-14 340 219	-14 419 701	-12 614 419	-11 943 987
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-	-	-	-
Résultat (7) après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5)	14 226 520	12 064 622	15 825 320	10 379 095	9 362 006
Résultat distribué (8)	311 275	-	-	246 017	242 763
Résultat par action (9)					
Résultat (7) après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions (7)	2,27	2,70	3,26	2,53	3,11
Résultat (7) après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5)	2,08	1,55	1,93	1,27	1,14
Dividende brut distribué à chaque action (a)	0,06	-		0,03	0,03
Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice (10)	768	700	608	514	520
Montant de la masse salariale de l'exercice (11)	32 478 008	30 359 216	28 315 223	27 295 762	25 418 774
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	14 687 470	13 316 537	12 254 756	11 616 343	11 358 278

5. LES ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Depuis le 31 décembre 2016, les événements suivants méritent d'être signalés :

- Prodware a renforcé sa participation dans sa filiale de financement Cap lease dont elle détient dorénavant 90% contre 50% auparavant.
- L'acquisition des sociétés NEREA Belgium et Luxembourg, leader en Belgique et au Luxembourg sur les technologies MSCRM.
- Une augmentation de capital réservée à des minoritaires dans Prodware Maroc à hauteur de 34%.

6. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET ACTIVITÉ R&D

Le Groupe a poursuivi en 2016 ses activités de recherche et développement au service de son offre logicielle.

Un crédit d'impôt recherche au titre de l'exercice 2016 a été comptabilisé en résultat opérationnel courant pour un montant net d'honoraires de 11 096 K€ versus 11 561 K€ l'an passé.

Par ailleurs, le Groupe a activé au cours de l'exercice 10 923 K€, soit 6,2% 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** : Le Groupe a procédé au cours des années précédentes, ainsi qu'en 2016, à des opérations d'acquisition d'actifs ou de sociétés.

Les opérations de croissance externe génèrent intrinsèquement des risques liés :

- » aux coûts financiers directs et indirects de ces opérations qui peuvent dépasser ceux initialement budgétés et générer des besoins de financement non prévus ;
- » au processus d'intégration des activités ou sociétés acquises, qui peut déceler des difficultés inattendues ou requérir plus de temps qu'anticipé ;
- » au départ de certains clients/fournisseurs/collaborateurs clés, etc.

et ainsi, à la rentabilité de ces opérations pouvant peser de manière négative sur les résultats du Groupe.

Le groupe Prodware a, de longue date, réalisé de multiples acquisitions au niveau national et international.

Tirant parti de ces expériences, Prodware a élaboré un « process d'intégration », incluant une équipe composée de personnes clés dans les domaines M&A, financier, contrôle de gestion, juridique etc.

Cette même équipe valide en amont les cibles potentielles pouvant intéresser le Groupe dans sa stratégie de croissance externe.

De ce fait, le Groupe est confiant dans la conduite des projets d'acquisition menés ces dernières années ainsi qu'en 2016, même si des difficultés non anticipées, y compris au niveau économique, peuvent toujours survenir avec des conséquences potentielles négatives sur la situation financière du Groupe et sur ses perspectives.

- **Risques commerciaux** : les clients sont aujourd'hui à la recherche de partenaires SI pouvant les assister dans leur adaptation aux changements technologiques, commerciaux, internationaux...auxquels ils doivent faire face de manière de plus en plus de rapide. Ceci sous des contraintes de coûts et de budgets maîtrisés.

Le Groupe adresse cette situation concurrentielle en déployant une stratégie centrée sur l'accompagnement global de ses clients et en développant des offres à l'intersection du conseil, des systèmes d'information et des opérations métiers de ses clients.

Cette stratégie doit lui permettre de répondre avec succès aux demandes de ses clients face à leurs enjeux de transformation et faire face à une concurrence sévère émanant d'acteurs historiques ou plus récents.

➤ **Risque de liquidité**

Comme exposé ci-dessus, le Groupe a accru son endettement afin de financer l'accélération de son plan stratégique 2020 et sa croissance externe.

Ces emprunts sont subordonnés au respect de ratios/covenants, usuels en la matière, par référence notamment au niveau de l'Ebitda, des capitaux propres.

Il n'est pas anticipé à ce jour de difficultés particulières pour la satisfaction de ces covenants.

➤ **Risque de change/taux**

L'endettement du Groupe étant très majoritairement conclu en euros et à taux fixe, il n'existe pas, selon Prodware, de risques devant faire l'objet d'une couverture particulière.

➤ **Risque sur actions**

Les seules actions détenues par le Groupe sont celles acquises dans le cadre du programme de rachat d'actions mis en œuvre par la société Prodware en 2016.

Au 31 décembre, Prodware possédait au total 700 433 actions (hors contrat de liquidité), soit 8,5% des actions représentant le capital social à cette date.

Le prix de revient moyen de des actions propres sur l'exercice 2016 est de 6,79 euros.

Pour mémoire, les actions auto détenues sont portées dans les comptes IFRS en déduction des capitaux propres et une variation de leur valeur est sans incidence sur le résultat consolidé.

➤ **Risques ressources humaines**

Dans un environnement technologique en constante et rapide évolution, la capacité du Groupe à servir ses clients et à leur apporter l'expertise et la valeur ajoutée attendues, dépend en grande partie des ressources expertes qu'il est à même de mettre à leur disposition.

De ce fait, dans un marché très tendu au niveau de certaines compétences, Prodware a renforcé les actions initiées en 2015 et les moyens financiers dédiés au service d'une politique RH ciblée sur la capacité à attirer certains profils et à fidéliser les meilleurs collaborateurs.

Une politique de rémunération attractive et promouvant l'investissement est ainsi progressivement mise en place au sein du Groupe. De même, un plan d'attribution gratuite d'actions a été décidé en 2016 pour intéresser des collaborateurs clés à la croissance (sous réserve de la satisfaction de critères de présence et de performance).

Il n'en demeure pas moins, que dans un marché très concurrentiel, le Groupe ne peut exclure que des tensions puissent ponctuellement apparaître en termes de ressources expertes et/ou de départs de collaborateurs clés, avec des incidences potentielles sur la rentabilité de projets commerciaux.

8. LES PERSPECTIVES

Prodware va poursuivre l'accélération des ventes récurrentes en mode SaaS et le développement de son offre Business Consulting dans un positionnement de plus en plus axé au croisement du conseil, des systèmes d'informations et des opérations métiers de ses clients.

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 2 378 935 au 31 décembre 2016.

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 théorique s'élève au 31 décembre 2016 à 10 579 941.

11. STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT AU 31 DÉCEMBRE 2016

A la connaissance de la Société, le capital se répartit comme suit au 31 décembre 2016 :

Actionnaires	En % du capital	En % des DVD
Dirigeants	28,00%	43,80%
Investisseurs publics et privés	3,0%	4,90%
Salariés	1,4%	2,30%
Auto détention	8,7%	0%
Public	58,90%	49,0%

12. FRANCHISSEMENT DE SEUILS

Au cours de l'exercice 2016, les notifications de franchissement de seuil suivantes ont été adressées à la Société.

Nom du déclarant	Date de la déclaration	Nature du franchissement
Entrepreneur Venture	22/01/2016	Franchissement à la baisse du seuil statutaire de 2,5% du capital et droits de vote
Investisseurs publics et privés	22/01 et 23/03/2016	Franchissement à la hausse du seuil statutaire de 2,5% du capital et droits de vote
Phast Invest	08/09/2016	Franchissement à la hausse du seuil statutaire de 7,5% du capital et 10,2% droits de vote (1)
Otus Capital	14/09/2016	Franchissement à la baisse du seuil statutaire de 2,5% du capital et droits de vote

(1) dont une partie des titres au nominatif

13. PROGRAMME DE RACHAT D' ACTIONS

13.1. Descriptif du programme

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 20 juin 2016 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 16 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 19/12/2017 et sera renouvelée à la prochaine assemblée générale de juin 2017.

13.2. Bilan du programme de rachat d'actions pour 2016

- **Au titre de l'animation du marché : contrat de liquidité :**
 - » Actions figurant au 1er janvier 2016 : 5 197
 - » Nombre total de titres achetés en 2016 : 262 195
 - » Cours moyen d'achat : 6.739 €
 - » Nombre total de titres cédés : 253 489
 - » Cours moyen des cessions : 6.737 €
 - » Nombre total de titres annulés : 0
 - » Nombre de titres en auto liquidation au 31 décembre 2016 : 13 903
 - » Compte espèces au 31 décembre : 49 135,45€
- **Autres objectifs : programme de rachat d'actions**
 - » Actions figurant au 1er janvier 2016 : 0
 - » Nombre total de titres achetés en 2016 : 700 433
 - » Cours moyen d'achat : 6.79 €
 - » Nombre total de titres cédés : 0
 - » Nombre total de titres annulés : 0
 - » Montant total des frais de négociation : 23 862€
 - » Nombre de titres en auto liquidation au 31 décembre 2016 : 700 433
 - » Compte espèces au 31 décembre : 43 526,15 €
- **Nombre total de titres auto-détenus au 31 décembre 2016 : 714 336**
 - » Cours de bourse au 31 décembre 2016 : 6.48€
 - » Valeur boursière des titres au 31 décembre 2016 : 4 628 897,28 €

14. ACTIONNARIAT SALARIÉ

La participation totale des salariés au registre nominatif de la société (pur et administré) s'élève, au 31 décembre 2016, à 1,39 % du capital au 31 décembre 2016.

Dans le cadre du seul plan d'épargne d'entreprise actions mis en place par l'entreprise, les salariés détiennent collectivement 14 528 actions Prodware.

Au cours du mois de décembre 2016, la société a mis en œuvre un plan d'attribution gratuite d'actions (cf. ci-après).

15. CAPITAL POTENTIEL

Au 31 décembre 2016, un nombre maximum de 1 168 900 actions nouvelles pourrait être émis, résultant exclusivement des valeurs mobilières suivantes :

Date d'émission	Nature des valeurs mobilières	Nombre maximum d'actions potentielles	Échéance maximum
Juillet 2012	BSA	341 900	Juillet 2017
Juin 2015	BSAANE	265 000	Juin 2020
Mars 2016	BSAANE	562 000	Mars 2026
Total		1 168 900	

Tous ces instruments ont été émis au bénéfice des mandataires sociaux, membres de la Direction générale et salariés du Groupe Prodware SA.

Il convient de souligner que le conseil d'administration, faisant usage d'une délégation de l'assemblée générale de juin 2016, a attribué gratuitement en décembre 2016, 7 130 actions de préférence (AP) et 88 500 actions ordinaires, au profit de près de 150 mandataires sociaux et salariés.

Les actions de préférence seront définitivement acquises par les bénéficiaires, au plus tard le 20 juin 2021, en fonction du degré de réalisation de critères de performance strictes assignés aux bénéficiaires (croissance des chiffres d'affaires, Ebitda etc...) et sous condition de leur présence ininterrompue jusqu'à cette date. A compter de leur attribution définitive, les actions de préférence pourront être converties par les bénéficiaires jusqu'en juin 2027, la parité étant de 1 AP pour 100 actions ordinaires.

Concomitamment, le conseil a attribué 88 500 actions gratuites ordinaires au profit de mandataires et salariés, dont l'attribution définitive, en fonction aussi du degré de réalisation de critères de performance, interviendra en juin 2021.

Ainsi, si toutes les conditions de présence et de performance sont satisfaites à 100% par tous les intéressés, cette dernière attribution pourra potentiellement induire une création maximale de 801 500 actions.

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 6,48€ contre 7,92€ au 31 décembre 2015.

Le volume moyen quotidien des titres échangés sur l'année 2016 s'est élevé à 16 527 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 Middlenext.
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 2016	Fonctions exercées en dehors du Groupe en 2016
Philippe Bouaziz	Président du conseil	AG 2017	Membre du Conseil d'administration de : » Prodware Belgium (jusqu'au 06/2016) » Supervisory Board de Prodware Deutschland	» Gérant des SCI NEMUR et B&B » Président de Bouaziz Partners
Alain Conrard	Administrateur Directeur général	AG 2019	<ul style="list-style-type: none"> • Administrateur / « Director » de » Prodware Belgium » Prodware Spain » Prodware UK Limited » Prodware Weca (côte d'Ivoire) » Prodware Israel • Représentant de Prodware SA au sein de » Prodware Netherlands » Prodware Spain • Gérant de » Prodware Luxembourg (jusqu'au 03/2016) » Prodware Maroc • Membre du Supervisory Board de » Prodware Deutschland AG 	
Stéphane Conrard	Administrateur Directeur général délégué	AG 2019	<ul style="list-style-type: none"> • Membre du Supervisory Board de » Prodware Deutschland AG • Membre du Conseil d'administration de » Prodware Belgium (04/2016) • Gérant de » Cap Lease 	» Gérant de la SARL S&AUDIT » Président de PHAST INVEST
Jean-Gérard Bouaziz	Administrateur	AG 2017		
Viviane Neiter	Administrateur (indépendant)	AG 2019		» Administratrice des sociétés cotées: » Dolphin Intégration (01-06/15) » PAT (Plant Advanced Technologies (depuis 06/15) » Vet' Affaires » SPIR » I.CERAM » Présidente de l'Association Champagne Ardenne Place Financière » Membre de NEOMIA Alumni
Klara Fouchet	Administrateur	AG 2019		
Jacques Tordjman	Administrateur (indépendant)	AG 2017		Gérant de Jactor SPRL
Frédéric Zablocki (Entrepreneur Venture)	Censeur	Démission sept 2016		» Pdg des sociétés Entrepreneur Venture Gestion et Entrepreneur Venture Conseil » Censeur de MTD Finance.

18.2. Reconduction de mandats

Les mandats de Mrs Philippe Bouaziz, Jean-Gérard Bouaziz et Jacques Tordjman viennent à échéance lors de la prochaine assemblée générale.

Il est proposé à l'assemblée de renouveler les mandats de Mrs Philippe Bouaziz et Jean-Gérard Bouaziz 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 7 fois durant l'exercice 2016, et a notamment délibéré sur :

- La souscription en janvier 2016 d'un financement bancaire et d'un Euro PP de 79 m€ ;
- L'arrêté des comptes 2015 et la situation semestrielle 2016;
- La mise en œuvre et le suivi d'un programme de rachat d'actions ;
- la mise en œuvre d'un plan d'attribution d'actions de préférence et d'actions ordinaires ;
- Le budget 2017;
- ...

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 2015, le Conseil d'administration de Prodware a versé en 2016 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.

Au titre de l'exercice 2016, la répartition du montant forfaitaire de 30 K€ est inchangée.

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	163 200	30 000	néant	4 000
Alain Conrard	136 200	30 000	néant	4 000
Stéphane Conrard (HT)	282 000	30 000	néant	4 000
Total	581 400	90 000		12 000

19.2. Synthèse des rémunérations des principaux dirigeants

Mr Alain Conrard bénéficie d'une indemnité de départ équivalente à 2 ans de salaire brute à la date de cessation de ses fonctions.

20. CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

20.1. Nouvelle convention

Une nouvelle convention a été approuvée par le conseil d'administration en décembre 2016 relative à la cession, par trois mandataires sociaux, de leur participation dans la société Cap Lease, au profit de la société Prodware.

La transaction qui s'est conclue en janvier 2017 porte sur un montant de 234 K€ pour les 3 mandataires concernés.

20.2. Conventions antérieurement approuvées

La convention conclue précédemment avec la SCI SYSTAR s'est achevée en juin 2016 du fait du déménagement de l'agence de la Rochelle dans d'autres locaux.

La convention avec la SCI B&B s'est poursuivie.

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

21. LE DÉVELOPPEMENT DURABLE AU COEUR DES VALEURS DE PRODWARE SA

Éditeur, intégrateur et hébergeur de solutions de gestion pour les entreprises, Prodware est leur 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, et dans toutes ses relations avec ses parties prenantes.

Prodware a choisi d'adhérer, dès 2009, à titre volontaire au Global Compact, le Pacte Mondial des Nations Unies et de soutenir ses dix principes d'actions relatives aux Droits de l'Homme, au respect des normes internationales du travail, au respect de l'environnement et à la lutte contre la corruption.

Prodware publie depuis cette date ses indicateurs sociaux, sociétaux et environnementaux en s'appuyant sur les lignes directrices de la GRI, Global Reporting Initiative.

Pour l'exercice 2016, le périmètre du reporting couvre la société mère Prodware SA (France) et ses filiales implantées en Allemagne, Belgique et aux Pays-Bas (ci-après « le Groupe RSE »), ce périmètre représente près de 63 % de l'effectif total du groupe Prodware à la clôture de l'exercice.

Pour mémoire, en 2015, le périmètre RSE couvrait Prodware SA, la Belgique et les Pays-Bas. En effet, Prodware élargit progressivement le périmètre du groupe afin d'anticiper l'intégration de chacune des entités et de disposer ainsi d'indicateurs homogénéisés. Ce déploiement du périmètre va donc se poursuivre progressivement.

Afin de comparer les performances 2016 et 2015, une information à périmètre comparable est donnée lorsque cela est possible. Par ailleurs, compte tenu au poids de la France par rapport au périmètre RSE 2016, certains indicateurs particuliers ne sont donnés que pour ce pays.

La démarche de responsabilité sociétale de Prodware (RSE) s'appuie sur trois enjeux principaux :

- 1. Développer son capital humain pour répondre aux défis d'aujourd'hui et de demain**
- 2. Conduire ses opérations de manière responsable**
- 3. Ancrer son activité au sein des territoires dans le respect de l'environnement.**

22. DÉVELOPPER SON CAPITAL HUMAIN POUR RÉPONDRE AUX DÉFIS D'AUJOURD'HUI ET DE DEMAIN

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

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

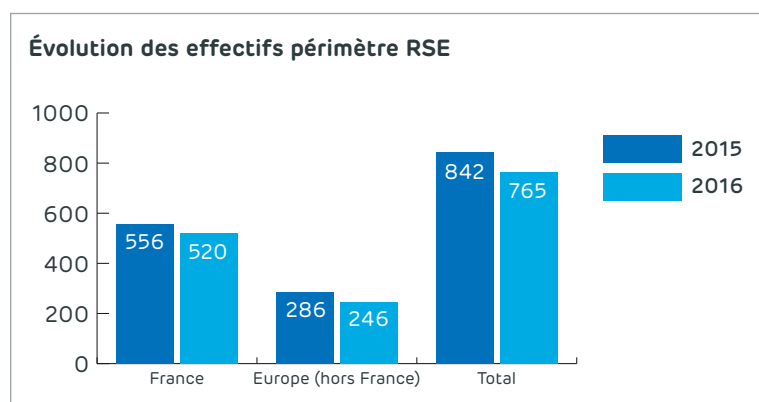
22.1. Effectif total, effectif par statut et contrat de travail

22.1.1. Effectif total

L'effectif moyen du Groupe RSE sur l'année 2016 et hors CDD s'établit à 765 salariés contre 842 en 2015 à périmètre comparable, soit une baisse de 9%.

Cette variation est essentiellement due à la finalisation du recentrage des activités au Pays Bas et en Belgique avec une baisse de 14% des effectifs. L'Allemagne est restée quasi stable en termes d'effectifs.

En France, avec un effectif moyen de 520 personnes contre 556 en 2015, la baisse est de 6,5 %.



22.1.2. Effectif par statut

La part de la population cadre a légèrement diminué sur le périmètre Groupe RSE.

Effectif	2016 Périmètre Groupe RSE	2015 Périmètre Groupe RSE
Effectif total	765	842
Cadres	70,0 %	71,5 %
Non-cadres	30,0 %	28,5 %

Il convient de noter à ce stade que 19% des cadres sont des femmes.

22.1.3. Effectif par contrat de travail

Sur le périmètre Groupe RSE, 94 % des salariés sont en Contrat à Durée Indéterminée (CDI).

Le recours à des contrats à durée déterminée (CDD) est uniquement fait dans le cas de remplacements de salariés ou pour des besoins ponctuels.

22.2. Recrutements (hors CDD)

En 2016, 89 personnes ont été recrutées en CDI (ou équivalent à l'étranger) au niveau du Groupe, traduisant ainsi la dynamique du Groupe et son attractivité sur le marché.

Dans le cadre des actions lancées en 2015 avec la Prodware Academy, Prodware a en effet poursuivi une vaste campagne de recrutement portant essentiellement sur des profils techniques et fonctionnels.

Dans un marché affichant une pénurie de ressources, Prodware a su ainsi convaincre 89 nouveaux collaborateurs de participer à son développement.

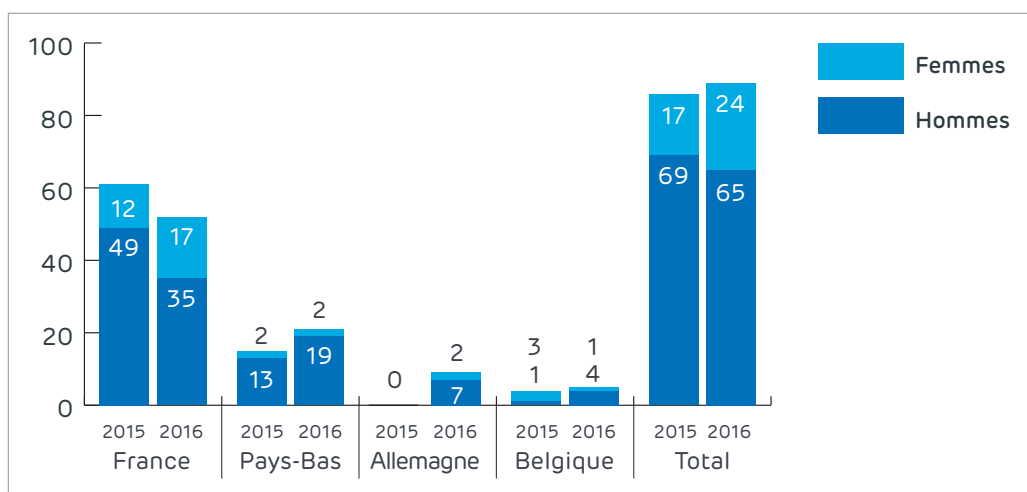
Près de 70 % des recrutés sont des cadres compte tenu de l'expertise nécessaire pour réaliser les missions à forte valeur ajoutée dispensées par le Groupe.

Les femmes progressent dans les effectifs puisqu'elles représentent en moyenne cette année 27% des recrutements en CDI ou équivalent.

26% des femmes recrutées le sont à des postes de cadres.

En 2016, Prodware compte 15 collaborateurs recrutés en contrat d'apprentissage, donc à durée déterminée, intégrant les contrats d'apprentissage et les contrats de professionnalisation (au nombre de 8) ainsi que 19 stagiaires.

Un plan de recrutement ambitieux, en adéquation avec les attentes du marché, se poursuivra en 2017 avec plus d'une centaine de recrutements projetés.



22.3. Turnover du personnel

Avec un effectif moyen de 765 collaborateurs et 140 départs, le turnover¹ du Groupe RSE est de 18,35 %.

Sur le périmètre Prodware SA (France), ce dernier est de 17,70% et est resté stable par rapport à l'année précédente où il était de 17.63 %.

2016	Sorties 2016	Effectif moyen	Turnover 2016 Périmètre RSE	Turnover 2016 Périmètre France	Turnover 2015 Périmètre France
Cadres	97	529	18,35%	18,44%	19,54%
Non-cadres	43	236	18,20%	15,96%	12,96%

L'effectif cadre a traditionnellement un turnover plus élevé dans un marché à forte mobilité.

¹Définition du turnover = Nombre de sorties (hors CDD)/effectif moyen

22.3.1. Turnover par classe d'âge

2016	< 25 ans	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-65 ans	TOTAL
Sorties (hors CDD)	4	30	43	32	31	140
Effectif Moyen	9	139	255	259	80	742
Turnover	44%	21,6%	16,9%	12,4%	39%	18,87%

22.3.1.1. Sur le périmètre France

Le taux de turnover le plus élevé s'inscrit dans la tranche d'âge 55-65 ans, non pas tant en nombre de départs comparé aux autres catégories, mais du fait d'un effectif moyen traditionnellement plus faible dans cette catégorie et pour ce secteur d'activité.

La catégorie <25-34 ans affiche de même un turnover important, reflétant la forte mobilité de cette nouvelle génération, plus à l'affût de nouvelles expériences professionnelles et/ou de meilleures conditions salariales.

Concernant les autres tranches d'âge, le taux de turnover a diminué par rapport à 2015 et affiche un taux particulièrement bas en comparaison des taux habituellement constatés dans le secteur des ESN.

2016	< 25 ans	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-65 ans	TOTAL
Sorties (hors CDD)	1	21	24	22	24	92
Effectif Moyen	3	92	181	184	45	505
Turnover	33,3%	22,8%	13,2%	12,0%	53,3%	18,2%

2015	< 25 ans	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-64 ans	TOTAL
Sorties (hors CDD)	1	19	38	27	13	98
Effectif Moyen	14	110	208	178	50	560
Turnover	7,2%	17,3%	18,3%	15,17%	26%	17,5%

	Périmètre France 2016	CINOV/Syntec 2015
Ancienneté moyenne	10,4 ans	8 ans

Au sein de Prodware SA (France), l'ancienneté moyenne de 10,4 ans traduit la fidélité des salariés dans un secteur où la mobilité est traditionnellement forte.

En effet, l'ancienneté moyenne des salariés de la branche (CINOV/Syntec) est de 8 ans en 2015). Seuls 25 % des salariés de la même convention collective ont plus de 10 ans d'ancienneté.

Prodware SA a signé en 2015 avec ses partenaires sociaux l'accord « contrat de génération » pour remplir ses obligations réglementaires en la matière. Notamment des binômes entre des tuteurs, plutôt seniors (53 ans et plus) et des jeunes de moins de 26 ans ont été mis en place.

22.4. 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 l'Allemagne, la Belgique et les Pays-Bas, le temps de travail est de 40 heures par semaine.

En 2016, 104 salariés travaillent à temps partiel, et ce par choix, soit 13,6 % du périmètre RSE avec des différences par pays.

Les femmes restent à plus de 70% celles occupant des emplois à temps partiel en France et en Allemagne.

	2016 Périmètre Groupe RSE	2016 (en %) Périmètre Groupe RSE	2015 Périmètre RSE
France	63	12%	66
Allemagne	13	12%	13
Belgique	4	17%	5
Pays-Bas	24	22%	22
Total	104	13,6%	106

22.5. Assurer la Santé et sécurité au travail de tous les collaborateurs

En 2016, au sein du périmètre Groupe RSE, on compte 6 941 jours ouvrés d'absence, toutes causes confondues (maladie, maternité, accidents du travail, diverses convenances personnelles, y compris les congés paternités).

Le taux d'absentéisme calculé est donc de 3,90 % en 2016, ce qui correspond à une moyenne de 9,06 jours par salarié, en baisse.

Absentéisme	2016 Périmètre Groupe RSE	2016 Périmètre France	2015 Périmètre Groupe RSE
Total jours d'absence (jours ouvrés)	6 941	4 473	7 875
Taux d'absentéisme	3,90%	3,78%	4,02%
dont absences pour accident du travail	0,08%	0,12%	0,12%
dont absences pour congés maternité	0,43%	0,64%	0,18%
dont absences pour maladie	3,17%	2,69%	3,48%

Prodware a une activité tertiaire dont les démarches de prévention visent à diminuer le nombre d'accidents touchant ses collaborateurs. La causalité des quelques accidents de travail avec arrêt est étudiée et des actions de sensibilisation sont conduites envers les collaborateurs amenés à se déplacer fréquemment.

22.6. Développer les talents par des actions de formation

22.6.1. Sur le périmètre Groupe RSE

De nombreuses opérations de formation ont été conduites en 2016, car au-delà du changement de périmètre, le nombre d'heures de formation a augmenté entre 2015 et 2016 pour atteindre 16 428 heures de formation, soit une moyenne de 32,27 heures par salarié formé.

	France	Europe Hors France	Total consolidé
	Nombre d'heures	Nombre d'heures	Nombre d'heures
Homme	3 182	10 805	13 987
Femme	670	1 673	2 343
Total	3 852	12 478	16 330

22.6.2. Sur le périmètre France

On constate en France 3 852 heures de formation qui traduisent la volonté du groupe de maintenir un haut niveau de professionnalisation de ses équipes.

216 collaborateurs ont bénéficié d'une action de sensibilisation ou de formation durant l'année 2016 (145 cadres et 71 non cadres).

La durée moyenne par formation est de 2,6 jours pour un cadre formé et de 2,4 jours pour un non cadre.

L'entreprise a orienté principalement ses investissements sur la formation aux outils, aux formations techniques et métiers qui ont représenté 70 % de ses investissements.

Une quinzaine de demandes individuelles au titre du compte personnel de formation exprimées par les collaborateurs ont également prises en compte.

Au cours de l'année, Prodware SA (France) a également mis en place un nouvel entretien favorisant l'expression des souhaits de formation et permettant de déterminer les axes de formation à privilégier en 2017, notamment :

- le maintien des compétences techniques à travers des formations aux nouvelles versions des produits ;
- les formations d'actualisation pour les collaborateurs des métiers transverses : juridique, comptable, RH, SI, etc...
- l'accompagnement des salariés dans leur plan de mobilité interne ou d'évolution professionnelle en utilisant les dispositifs les plus appropriés (périodes de professionnalisation, CPF, CIF, VAE, ...).

A cela s'ajoutent les formations sécurité/ santé au travail, c'est-à-dire la formation et le recyclage des équipiers de première intervention dans les agences, la formation des nouveaux membres du CHSCT etc.

Toutes ces formations seront soit réalisées en présentielle soit en e-learning.

22.7. Initier des partenariats avec des écoles

Les partenariats lancés en 2015 avec des écoles d'ingénieurs (présence à des forums de recrutement etc.) afin de faire connaître la marque employeur Prodware chez les jeunes diplômés se sont poursuivis et ont été appuyés par notre présence sur les réseaux sociaux professionnels.

Il s'agit en particulier de l'école Centrale de Lille, de celle de Nantes, de l'IUT de Strasbourg et de l'EFREI de Paris.

Ces démarches ont permis le recrutement en stage de 14 stagiaires et en alternance de 15 collaborateurs. L'entreprise a aussi permis à cinq élèves de collège de réaliser leur stage découverte au sein des équipes de Prodware.

22.8. Promouvoir toutes les diversités

22.8.1. Egalité professionnelle entre les femmes et les hommes

22.8.1.1. Effectifs

Le taux de femmes sur l'effectif du Groupe RSE 2016 est de 26 %, en légère hausse par rapport en 2015 à périmètre comparable (25.1%)

Le taux de femmes cadres est de 19,2% en 2016 sur l'effectif du Groupe RSE 2015 contre 18,4% à périmètre comparable.

En France, les femmes représentent 29 % des effectifs, ce qui est un taux supérieur au Groupe RSE 2016 mais encore inférieur au taux de la branche (CINOV/Syntec) qui était de 34 % de femmes en 2015.

22.8.1.2. Encadrement

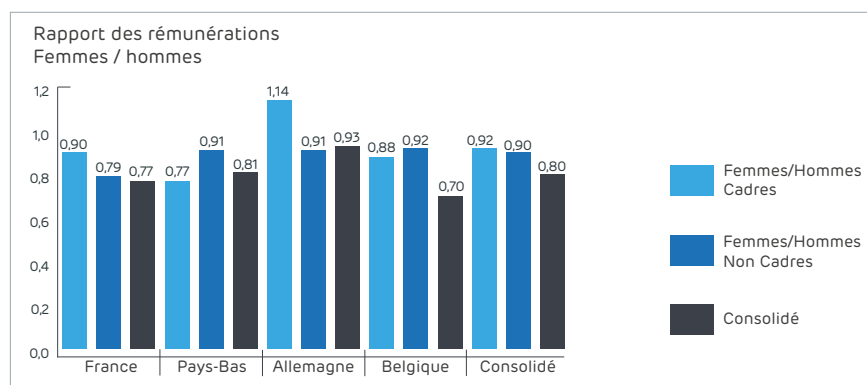
Les effectifs du Groupe RSE sont constitués en grande partie de techniciens et d'ingénieurs. En ce qui concerne la catégorie de cadres, il est important de mentionner que les écoles d'ingénieurs qui en constituent le principal vivier ne comprennent encore que 11 % de femmes (Source : étude de la DARES, 2014).

2016	Taux de femmes sur effectif global	Taux de femmes cadres*
France	29%	22%
Allemagne	19%	12%
Belgique	27%	12%
Pays-Bas	17%	12%
Groupe RSE	26%	19%

*Le taux de femmes cadres est calculé en effectuant le pourcentage de femmes parmi la population cadre.

22.8.1.3. Rémunérations

Les ratios de rémunération entre les femmes et les hommes sont suivis en calculant le salaire d'une femme lorsqu'un homme à statut égal et temps de travail égal gagne 1 euro.



Prodware SA a poursuivi le déploiement des actions décidées dans le cadre de l'accord « Egalité professionnelle Femmes/Hommes » renouvelé fin 2014. Les entretiens de parentalité, permettant de parler des conditions de départ et de retour lors des congés maternité, minimiser voire de neutraliser les effets de ces congés sur les rémunérations et d'établir un dialogue avec les collaborateurs, se sont poursuivis en 2016.

22.9. Insertion de personnes en situation de handicap

Au niveau du Groupe RSE, sont présents 18 salariés en situation de handicap, très majoritairement en France, soit un taux moyen de 2.35 %, en légère progression par rapport en 2015.

Onze salariés handicapés ont plus de 45 ans.

De nombreuses actions de sensibilisation à ce sujet ont été conduites et des supports de communication interne ont été déployés pour faire évoluer le regard de tous les salariés sur cette problématique.

Prodware SA fait appel à des structures du secteur protégé et adapté pour certaines manifestations.

22.10. Un dialogue social organisé

Sur le périmètre Groupe RSE, les situations sont très différentes en raison des tailles des structures et des réglementations locales.

Les salariés des Pays-Bas disposent d'un comité d'entreprise et d'un CHSCT.

En France, le dialogue social est formalisé avec la présence d'un CHSCT, d'un Comité d'entreprise et de délégués du personnel.

23. CONDUIRE SES OPÉRATIONS DE MANIÈRE RESPONSABLE

Depuis 2011, Prodware est évaluée chaque année par les équipes d'EthiFinance en charge de l'indice Gaïa, le système d'information extra-financière pour les ETI. Le 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 quatre thèmes : gouvernance, social, environnement et parties prenantes externes.

Dans un univers de 400 valeurs, le panel Gaïa Index est constitué en 2016 de 230 sociétés françaises cotées. Le questionnaire et le système de notation sont pilotés par un comité indépendant composé d'investisseurs, de sociétés cotées et d'analystes.

Dans le classement 2016, Prodware SA obtient une note générale de 81/100 et obtient la 14ème place sur 81 dans la catégorie CA compris entre 150 et 500 millions d'euros.

23.1. Informations relatives aux engagements sociétaux en faveur du développement durable

23.1.1. 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 2016, l'activité en Hollande était répartie sur 2 sites, en Belgique sur 3 et en Allemagne sur 10.

Plus de 19 000 clients bénéficient la présence sur l'ensemble des territoires.

23.1.2. 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 2016, l'activité en Hollande était répartie sur 2 sites, en Belgique sur 3 et en Allemagne sur 10.

Plus de 19 000 clients bénéficient la présence sur l'ensemble des territoires.

23.1.3. Actions de partenariats, mécénats

Le Groupe RSE Prodware n'a pas conduit d'actions de partenariats ou mécénats en 2016 (hors les partenariats avec les écoles ci-dessous évoquées).

23.1.4. 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.

23.2. 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. Prodware a également conscience des attentes de la société en matière de lutte contre la corruption. Au-delà de l'adhésion au Pacte Mondial qui intègre ce sujet, des consignes anticorruption sont rappelées dans toutes les négociations importantes.

23.3. Sécurité des informations

A l'heure où la sécurité des données constitue un des enjeux majeurs tant sur le domaine

professionnel que privé, Prodware est naturellement concerné par la question de la sécurité des systèmes d'information.

En hébergeant et traitant des données de ses clients, Prodware doit en effet, notamment, répondre aux objectifs suivants :

- Fournir à ses clients des assurances sur la manière dont seront traités ses actifs d'information ;
- Développer au sein de l'entreprise une culture de l'organisation à travers des processus stables et définis ;
- Développer la culture de l'amélioration continue ;

Dans ce cadre, Prodware a engagé une démarche de certification ISO 27001. Cette norme a pour objet de garantir l'intégrité, la confidentialité et la disponibilité des actifs d'information gérés pour le compte du Groupe ou pour celui de nos clients.

Dans la continuité de cette logique, Prodware Pays-Bas a renouvelé en 2016 sa certification ISO 27001.

Pour Prodware SA (France), des axes de progrès autour d'un plan d'amélioration maîtrisé sont déterminés et mis à jour tous les ans. Une structure de surveillance des incidents dits « de sécurité », se réunit de manière mensuelle afin de se prémunir contre des éventuelles défaillances et attaques extérieures.

Un correspondant CNIL (Commission Nationale de l'Informatique et des Libertés) a été nommé au sein de Prodware SA en 2015 pour asseoir les ambitions de Prodware en matière de transparence et de gestion des données personnelles.

Prodware a également développé des outils de communication accessibles par tous les collaborateurs tels qu'une charte informatique, des documents d'utilisation conforme des matériels, une brochure de recommandations lors des déplacements.

23.4. Autres engagements en faveur des Droits de l'Homme

La Société n'a pas engagé d'actions en ce domaine en 2016. Cependant, son adhésion au Pacte Mondial de l'ONU renouvelé chaque année traduit son engagement en faveur des Droits de l'Homme et des conventions de l'Organisation Internationale du Travail.

24. ANCRER NOTRE ACTIVITÉ AU SEIN DES TERRITOIRES DANS LE RESPECT DE L'ENVIRONNEMENT

Prodware exerce une activité tertiaire qui ne sera pas impactée par les changements climatiques mais pour autant, cherche à minimiser son impact sur les milieux naturels en conduisant des démarches visant à intégrer les problématiques environnementales dans sa gestion au quotidien.

Les risques environnementaux de Prodware sont relativement faibles, compte tenu de l'activité du Groupe et ne nécessitent pas d'enregistrement de provisions. A ce titre, aucune somme n'a été comptabilisée en 2016.

De par son activité, le groupe ne génère aucune nuisance sonore. L'eau est utilisée pour l'usage sanitaire uniquement. Comme, les différentes entités sont locataires de leurs bureaux, ces consommations ne sont pas toujours disponibles car incluses dans les charges locatives.

Prodware SA (France) dispose uniquement de bureaux en zone urbanisée dont elle n'est pas propriétaire et n'est donc pas concernée ni par la thématique « utilisation durable des sols », ni par celle relative à la biodiversité.

Par ailleurs, le périmètre RSE n'est pas concerné par la problématique de lutte contre le gaspillage alimentaire car ne disposant pas de restaurant d'entreprise.

24.1. S'organiser pour conduire des démarches environnementales

C'est dans une démarche de développement durable que Prodware souhaite rendre compte de ses impacts écologiques. Tous les déchets recyclables sont recyclés. Les matériels pouvant avoir une deuxième vie sont distribués à des associations ou à des salariés.

2016	Consommation énergétique totale (kWh)	Chiffres d'affaires (Millions €)	Consommation d'énergie ramenée au CA (kWh/Millions €)	Effectif Salariés	Consommation d'énergie par salarié (kWh/salarié)	Surface des locaux (m ²)	Consommation énergétique ramenée à la surface des locaux (kWh/m ²)
France	1 243 878	106,5	11 679	520	2 392	8 946	139
Allemagne	210 196	12,1	17 371	115	1 828	3 943	53
Belgique	1 189	4,6	258	25	48	130	9
Pays-Bas	732 616	20,3	36 089	107	6 816	4 025	182
Groupe RSE	2 187 879	143,5	15 246	767	2 852	17 044	128

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 2016, 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 dédiée 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. Maitriser nos émissions en matière de gaz à effet de serre

Comme toutes les entreprises de plus de 500 personnes, Prodware SA (France) est tenue d'effectuer un Bilan des Emissions de Gaz à Effet de Serre (BEGES) tous les 4 ans.

Prodware avait réalisé un Bilan Carbone® complet en 2011, et a donc actualisé son Bilan des Emissions de Gaz à Effet de Serre sur les données 2016.

BEGES	2011 (En teqCO2)	2011 (En %)	2016 (En teqCO2)	2016 (En %)
Scope 1 et 2	1 504		1 259	
Energie	108	7 %	115	9 %
Déplacements	1 396	93 %	1 144	91 %

Sur le même périmètre, les émissions en matière de gaz à effet de serre ont diminué de 16 % en 5 ans. La flotte de véhicules représente plus de 90 % des émissions.

Un choix de véhicules à faible taux d'émission est proposé aux collaborateurs et Prodware SA anticipe les évolutions de la réglementation, en particulier sur le Grand Paris, qui vise à supprimer le diesel d'ici quelques années.

24.3. Déplacements

24.3.1. Politique de déplacements et mesures prises pour limiter l'impact sur l'environnement

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 en auto partage sont privilégiés avant le recours à des véhicules de location.

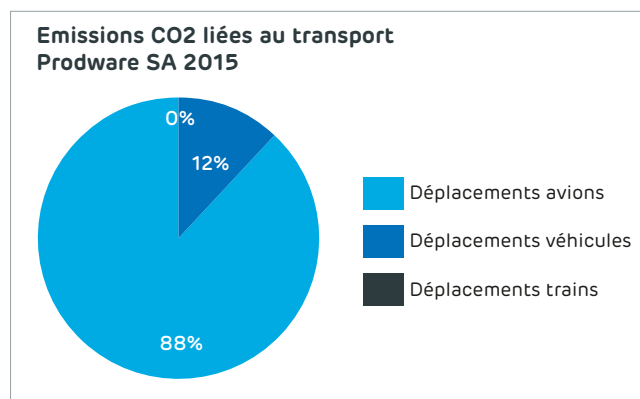
Par ailleurs, dans le but de limiter les déplacements entre ses différents sites, Prodware a engagé ces dernières années des investissements significatifs pour la mise en place d'outils de visioconférence dans les principales agences en France et à l'international. En outre, le logiciel de messagerie et téléphonie Skype for business est utilisé pour toute les communications intra-groupe.

Ainsi, 895 visioconférences et 42 113 conférences par Skype for Business ont été organisées en 2016, totalisant plus de 26 000 heures d'échanges (980 heures de visioconférences - 25 107 heures pour Skype for Business).

Il est à noter que ces outils sont de plus en plus utilisés par les collaborateurs.

24.3.2. Emissions de CO2

Les émissions de CO2 relatives aux déplacements professionnels des équipes de Prodware SA sont d'environ 2 748 tonnes en 2016. Ces déplacements intègrent ceux réalisés en train, en avion et en voitures de location.



24.3.3. Pollution et gestion des déchets

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

Les activités d'édition et d'intégration de solutions sectorielles et métiers développées par Prodware ont un impact très limité sur l'air, l'eau et le sol comparé à des activités industrielles lourdes.

Cependant, en tant qu'entreprise citoyenne et responsable, Prodware s'efforce de réduire ses émissions de CO2 comme le montrent les chiffres présentés ci-dessus.

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

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).

Prodware SA (France) a mis en place une politique de reclassement du matériel informatique. En autres démarches, et 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. De même, dans les phases de renouvellement des téléphones portables (2-3ans), les anciens téléphones sont systématiquement proposés aux collaborateurs pour un prix modique.

Cette politique s'applique de même au sein des principales entités intégrées.

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	244 809	50,00%	20 779	20 779	2 753 640	23 394
Prodware Netherlands BV	11 800 000	2 989 073	100,00%	17 565 488	17 565 488	20 361 970	-127 193
Prodware Tchequie	7 299	237 592	100,00%			1 209 887	11 917
Prodware Deutschland AG	51 150	-1 623 927	100,00%	14 227 113	14 227 113	12 098 546	-2 592 049
Prodware UK Limited	1 891 676	807 235	100,00%	3 846 890	3 846 890	4 399 375	-304 561
Prodware Belgium	2 200 000	2 231 162	100,00%	5 155 013	5 155 013	4 595 167	148 429
Prodware East Europe	807	28 719	100,00%	1 000	1 000	85 414	9 745
Prodware Spain	152 010	4 025 186	100,00%	3 800 000	3 800 000	21 592 882	662 172
Prodware Tunisie	22 167	223 437	80,00%	25 000	25 000	652 265	90 184
Prodware Maroc	45 070	51 602	100,00%	44 337	44 337	1 611 876	56 208
N2A SI	18 028	-56 100	80,00%	14 550	-	-	-92
Rentasoft	21	396 838	100,00%	200 000	-	-	463 184
Prodware West &Central East Africa	15 245	-27 801	51,00%	7 775	7 775	326 079	-33 864
Prodware Georgie	-	68 781	100,00%	-	-	380 619	39 244
Prodware Israel	121 543	1 884 156	77,24%	-	-	11 904 971	76 701
CKL	26 500	821 614	50,00%			1 869 783	-3 782
Filiales détenues à moins de 50%							
Cap Vision	10 000	nc	20,00%	20 000	20 000	NC	NC
IRIS conseil informatique	625 920	nc	23,16%	344 990	344 900	NC	NC
Retail and Digital Venture ltd	141 180	143 524 708	44,92%	60 002 000	60 002 000	3 958 459	177 108
				105 274 934	105 060 384		

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

Autorisations et utilisations au cours de 2016	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 2016	Commentaires
Autorisation pour procéder au rachat d'actions de la société	20/06/2016 (9ème résolution)	18 mois	19/12/2017	10% du capital	8,54%	Renouvellement de l'autorisation du 24 juin 2015
Réduction de capital par annulation des actions rachetées	20/06/2016 (10ème résolution)	18 mois	19/12/2017	10% du capital	0	Renouvellement de l'autorisation du 24 juin 2015
Augmentation de capital réservée à des investisseurs qualifiés	20/06/2016 (11ème résolution)	18 mois	19/12/2017	3 m€ / (40 m€ VMDAC)	0	Renouvellement de l'autorisation du 24 juin 2015
Augmentation de capital réservée pour des opérations stratégiques	20/06/2016 (12ème résolution)	18 mois	19/12/2017	3 m€ / (40 m€ VMDAC)	0	Renouvellement de l'autorisation du 24 juin 2015
Emission d'options de souscription /achat d'actions aux salariés et mandataires sociaux (*1)	20/06/2016 (13ème résolution)	38 mois	19/08/2019	5% des actions composant le capital social (*)	0	Renouvellement de l'autorisation du 25 juin 2014
Création et émission d'actions gratuites de préférence (AP) (*1)	20/06/2016 (14ème -15ème résolutions)	18 mois	19/12/2017	8 200 AP 533 000 € (*)	7 130 AP 463 450 € (*)	
Attribution gratuites d'actions ordinaires et d'actions résultant de la conversion d'AP (1*)	20/06/2016 (16ème résolution)	18 mois	19/12/2017	820 000 actions (*)	801 500 actions (*)	
Emission de BSA ou BSAANE au profit des membres de la Direction Générale, salariés et mandataires sociaux	20/06/2016 (18ème résolution)	18 mois	19/12/2017	7% des actions composant le capital social	0	
Augmentation de capital par émission d'actions réservée aux salariés	20/06/2016 (19ème résolution)	26 mois	19/12/2017	150 000 €	0	Renouvellement de l'autorisation du 24 juin 2015
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	
Emission de BSA ou BSAANE au profit des membres de la Direction Générale, salariés et mandataires sociaux	24/06/2015 (15 ème résolution)	18 mois	24/12/2016	7% des actions composant le capital social	6,85%	Attribution opérée par le conseil d'administration en mars 2016 - 562 000 BSA

(1) plafond commun (820 000 actions)



Prodware France

45, quai de la Seine, 75019 PARIS

T +33 (0) 979 999 799 – www.prodware.fr – infos@prodware.fr

