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

Exercice clos le 31 décembre 2017

prodware

SOMMAIRE

A. LE GROUPE PRODWARE EN 2017

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 . . . 12

B. L'ACTION PRODWARE – ACTIONNARIAT

9. Formes des actions Prodware . . . 13
10. Capital et Droits de vote . . . 13
11. Cotation et cours de bourse . . . 13
12. Structure de l'actionnariat au 31 décembre 2017 . . . 14
13. Franchissement de seuils et notifications . . . 14
14. Programme de rachat d'actions . . . 15
15. Actionnariat salarié . . . 15
16. Capital potentiel . . . 16

C. GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

17. Conseil d'administration . . . 17
18. Rémunérations des mandataires sociaux . . . 18
19. Conventions réglementées . . . 19
20. Délégations d'augmentations de capital . . . 19

D. RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE DE PRODWARE SA

21. Le développement durable au coeur des valeurs de Prodware SA . . . 20
22. Développer son capital humain pour répondre aux défis d'aujourd'hui et de demain . . . 21
23. Conduire ses opérations de manière responsable . . . 29
24. Ancrer notre activité au sein des territoires dans le respect de l'environnement . . . 31

ANNEXE 1 : RÉSULTATS DES FILIALES

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

A. LE GROUPE PRODWARE EN 2017

1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Dans un environnement où la transformation digitale génère des bouleversements majeurs pour les entreprises, le Groupe Prodware a poursuivi ses actions pour adapter son offre et son organisation aux défis technologiques et commerciaux de ses clients.

Le Groupe a poursuivi le déploiement d'une offre de services très innovante, complète, de 'bout en bout', basée sur la technologie Microsoft Business Solutions.
Prodware bénéficie pour ce faire de son expertise de la plateforme Microsoft Dynamics 365 et des nouveaux domaines tels que la Business Intelligence, les objets connectés, l'Intelligence Artificielle, le Cloud...

En dépit d'une forte augmentation (+24,3% en un an) des ventes par abonnements (SaaS) qui se comptabilisent sur la durée de vie des contrats (et non pas en une seule fois comme pour les ventes de licences) ainsi que du report sur 2018 de quelques projets significatifs, le Groupe a clôturé l'exercice avec un chiffre d'affaires à 167,7m€, en repli de 4,7% en repli limité de 4,6% en données brutes et 3,6% à périmètre comparable.

La progression par rapport à 2016 du résultat opérationnel courant (+10,5%) et du résultat net (+22,4%) traduit de même les actions menées pour poursuivre la réduction des coûts et l'amélioration de la rentabilité.

Le résultat net part du groupe s'élève ainsi à 11,6 m€ contre 9,4 m€ en 2016.

Ce résultat tient compte d'un résultat de 0,5m€ des activités réalisées aux Etats-Unis via la joint-venture créée en 2016. Il prend en compte de même une charge non récurrente de 1,5m€ liée à la mise en œuvre du plan d'attribution gratuite d'actions de préférence et d'actions ordinaires qui bénéficie à près de 130 collaborateurs du Groupe.

Rappelons que durant l'exercice, Prodware a fait l'acquisition des sociétés NEREA Belgium et Luxembourg, leader en Belgique et au Luxembourg sur les technologies MSCRM et poursuivi la cession de participations non core business (CA cédé de 4,7m€).

Le Groupe s'est attaché de même à valoriser la participation de ses actionnaires par deux réductions de capital par annulation de 776 460 titres auto détenus, pour un montant de 5,5m€, conduisant à une relution de 9,46% du capital.
Les dirigeants de la société et certains collaborateurs ont par ailleurs exercé des BSA émis en 2012 pour 1,8m€, conduisant à la création de 316 900 titres.

Fort de toutes ces actions, le bénéfice par action au 31 décembre affiche une progression de 23% par rapport à 2016.

2. PRÉSENTATION DU GROUPE

2.1. Chiffres clés

167 M€
CHIFFRE D'AFFAIRES

15
PAYS

19 000
CLIENTS

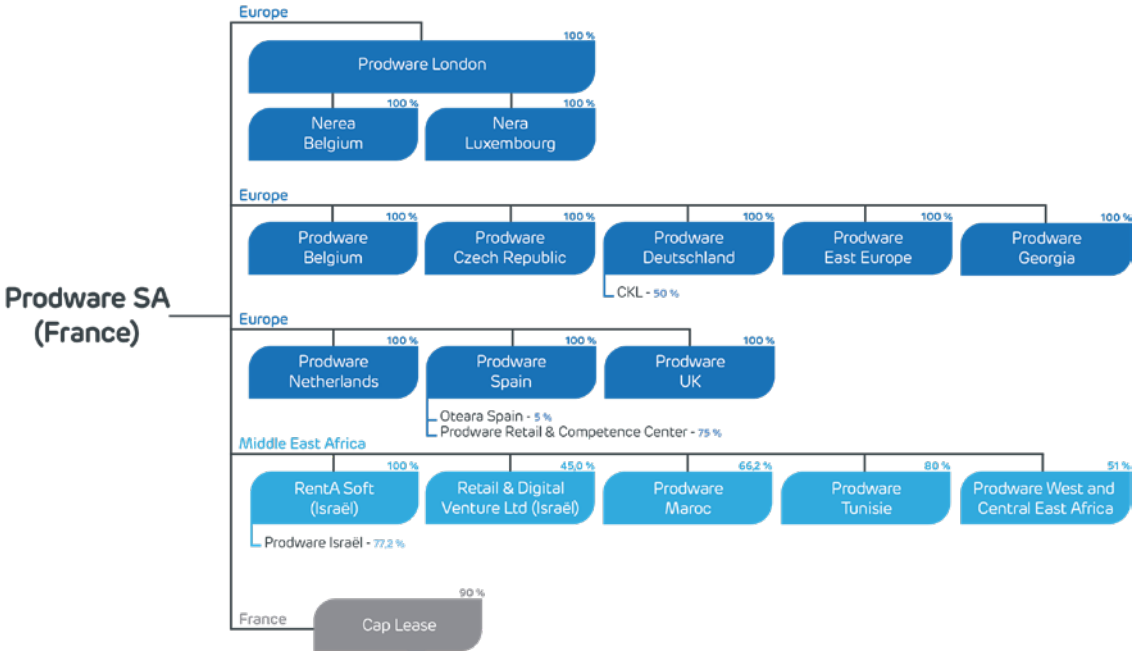
1 277
COLLABORATEURS

42
BUREAUX

COTÉ EN BOURSE SUR **EURONEXT GROWTH** (ALPRO)

2.2. Composition du groupe au 31 Décembre 2017

2.2.1. Organigramme simplifié du groupe



2.2.2. Modifications du périmètre

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

- La souscription au capital de Prodware London, avec prise d'effet au 1er janvier 2017 ;
- L'acquisition des sociétés NEREA Belgium et Luxembourg, leader en Belgique et au Luxembourg, leader en Belgique et Luxembourg sur les technologies MSCRM ;
- Le renforcement de la participation dans la filiale de financement Cap Lease à 90% (contre 50% auparavant) ;
- L'augmentation de capital réservée à un minoritaire au sein de Prodware Maroc ramenant le pourcentage de participation de Prodware SA à 66,20 % (contre 80% auparavant) ;
- La cession des participations non stratégiques Iris Informatique et Cap Vision ;
- Une prise de participation dans une joint-venture en Espagne ;
- La dissolution de la société mise en sommeil N2A SI au Maroc.

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 2017 s'élève à 167 693 K€ contre 175 846 K€ en 2016, en baisse de 4,6%. Retraitée des activités non stratégiques cédées, la baisse ressort à 3,6%.
Cette variation du chiffre d'affaires résulte de plusieurs facteurs :

- L'accélération des ventes en mode SaaS, lesquelles représentent 13,7% du chiffre d'affaires global en 2017 contre 10,5% sur 2016 ; soit 22 954K€ contre 18 470 K€. Rappelons que ce changement de modèle de ventes permet la reconnaissance du chiffre d'affaires sur la durée de vie du contrat au lieu d'un enregistrement immédiat ;
- Un recul du chiffre d'affaires de l'Edition en propre à 56 818 K€ en 2017 contre 61 417 K€ en 2016 ; soit une baisse de 7,5% par rapport à l'exercice précédent. Cette diminution est aussi liée à l'essor des abonnements en mode SaaS au détriment des ventes traditionnelles de licences ;
- Le report de certains contrats sur le 1er semestre 2018.

3.1.1. Répartition par secteurs

(en K€)	31/12/2017	31/12/2016
Ventes de licences et matériels (Hardware)	19 847	25 823
Prestation de services	87 510	90 762
Contrats de maintenances et support	37 381	40 792
Hosting (Saas)	22 954	18 470
Total	**167 693**	**175 846**

3.1.2. Répartition géographique

Le chiffre d'affaires sur la zone francophone (Maghreb inclus) s'élève à 76 954 K€, soit 45,7% du chiffre d'affaires global contre 91 103 K€ à l'international (54,3% du chiffre d'affaires total). La répartition géographique en 2016 ressortait respectivement à 44% et 56%, donc sans modification significative par rapport à l'exercice précédent.

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

(en K€)	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Benelux *	21 488	22 598	-4,9%
Espagne	24 292	21 323	13,9%
Allemagne	14 116	11 887	18,8%
UK	4 467	4 122	8,4%
France et Maghreb **	93 365	104 958	-11,0%
Israël	9 969	10 958	-9,0%
Total	**167 697**	**175 846**	**-4,6%**

* incluant la République Tchèque et la Georgie
** incluant le CA France Export ou UE

3.2. Au niveau de Prodware SA

Le chiffre d'affaires s'élève à 97 766 K€ contre 106 251 K€ en 2016, en repli de 7,9%,
La proportion du chiffre d'affaires 2017 réalisé hors de France (export et Intracommunautaire) s'élève à 20% contre 30% pour 2016 (19 979 K€ contre 31 025 K€).

4. RÉSULTATS

4.1. Au niveau du groupe

4.1.1. Compte de résultat simplifié

Normes IFRS (en K€)	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Chiffre d'affaires	**167 693**	**175 846**	**-4,6%**
EBITDA	30 699	31 924	-3,8%
en % du CA	**18,3%**	**18,2%**	
Résultat opérationnel courant (ROC)	17 431	15 773	10,5%
en % du CA	**10,4%**	**9,0%**	
Résultat opérationnel	15 377	14 754	4,2%
en % du CA	**9,2%**	**8,4%**	
Résultat net	11 552	9 438	22,4%
en % du CA	**6,9%**	**5,4%**	

4.1.2. Bilan simplifié

Actif (en K€)	31/12/2017	31/12/2016	Passif (en K€)	31/12/2017	31/12/2016
Goodwill	34 220	32 846	Capitaux propres	130 024	118 485
Immobilisations corp. et incorporelles	139 711	132 902	Intérêts minoritaires	362	384
Autres actifs non courants et courants	88 726	81 379	Passif non courant	72 022	73 510
Trésorerie	32 757	24 482	Passif courant	93 008	79 230
Total	**295 414**	**271 609**	**Total**	**295 416**	**271 609**

a. <u>Capitaux permanents</u>

Les capitaux permanents part du Groupe s'élèvent à 130 024 K€ au 31 décembre 2017 contre 118 485 K€ en 2016, soit une hausse de 9,7%.

b. <u>Trésorerie</u>

Le Groupe dispose à la clôture de l'exercice de 32 757 K€ de trésorerie contre 24 482 K€ à la clôture de l'exercice précédent.

c. Endettement bancaire et financier

L'endettement financier au 31 décembre 2017 s'élève à 93 330 K€ contre 92 910K€ l'exercice précédent et se décompose comme suit :

En K€	31/12/2017	31/12/2016
Emprunts bancaires et obligataires simples - Long et moyen terme	67 676	69 194
Découverts bancaires et intérêts courus sur emprunts - Court terme	25 654	23 716
Total	**93 330**	**92 910**

Rappelons que le financement long terme comprend :

- trois emprunts obligataires simples, d'un montant total de 50 000 K€ amortissables in fine, d'une durée de 4, 6 et 7 ans
- un emprunt bancaire de 29 000 K€, amortissable trimestriellement sur 5 ans, au taux Euribor plus marge. A la clôture de l'exercice, le solde s'élève à 18 850 K€.Compte tenu de la trésorerie disponible, l'endettement net global au 31 décembre 2017 ressort à 60 573 K€ contre 68 429 K€ en 2016, soit en baisse de 11,4%.

d. Ratio endettement net /fonds propres (gearing)

Le gearing du Groupe se réduit ainsi à 46,5% contre 57,6% en 2016, en variation de 11,1 points.

4.1.3. Flux de trésorerie simplifié

	31/12/2017	31/12/2016
Résultats net des sociétés intégrées	11 572	9 470
Capacité d'autofinancement avant endettement et impôt	26 852	29 596
Variation BFR d'exploitation	6 997	- 590
Flux nets générés par l'activité = A	33 849	29 006
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement = B	- 22 418	- 42 589
Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement = C	- 5 035	24 246
Incidence des variations de change = D	- 77	6
Variation de trésorerie = A + B +C +D	**6 319**	**10 669**

4.2. Au niveau de Prodware SA

4.2.1. Compte de résultat simplifié

Valeur Brute en K€	31/12/2017	31/12/2016	Variation
Chiffre d'affaires	97 766	106 251	-7,99%
Résultat d'exploitation	3 794	3 711	2,24%
Résultat courant avant impôts	346	459	-24,62%
Résultat exceptionnel	547	-3 041	-117,99%
Impôt sur les bénéfices	-11 500	-11 944	
Résultat net	**12 393**	**9 362**	**32,38%**

4.2.2. Bilan simplifié

Actif (valeur nette en K€)	31/12/2017	31/12/2016	Passif (en K€)	31/12/2017	31/12/2016
Immobilisations	211 405	197 925	Capitaux propres et autres fonds propres	149 449	141 184
Stocks	17	19	Provisions pour risques	554	698
Créances et divers	31 208	32 919	Dettes financières	98 597	99 024
Disponibilités	26 831	29 179	Autres dettes	26 690	25 920
Comptes de régularisations	6 680	6 784	Comptes de régularisations	851	0
Total	**276 141**	**266 826**	**Total**	**276 141**	**266 826**

4.2.3. Affectation du résultat

Nous vous proposons l'affectation du résultat de 12 393 K€ comme suit :

- Une distribution de dividendes de 0,06€ brut par action, soit un montant maximum de 464 K€ (hors actions auto-détenues et actions de préférence) ;
- Le solde du résultat de l'exercice sera affecté au poste « Report à nouveau » pour un montant minimum de 11 929 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 :

- 2017 (exercice 2016) : 312 K€ (ouvrant droit à abattement),
- 2016 (exercice 2015) : 243 K€ (ouvrant droit à abattement),
- 2015 (exercice 2014): 246 K€ (ouvrant droit à abattement).

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°).

Délai de paiement fournisseurs	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	631					631
Montant total des factures concernées	8 219 782	1 418 121	571 691	128 202	732 390	11 070 185
Pourcentage du montant total des achats de l'année	21,97%	3,79%	1,53%	0,34%	1,96%	29,59%

Délai de paiement clients	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	1153					1153
Montant total des factures concernées	9 133 270	3 943 549	1 356 936	292 639	1 215 113	15 941 508
Pourcentage du chiffre d'affaires HT de l'année	9,34%	10,44%	1,39%	0,30%	1,24%	22,71%

4.2.5. Dépenses de nature somptuaire

Néant.

4.2.6. Résultats des cinq derniers exercices

Nature des indications	N-3	N-2	N-1	2016	2017
Capital social	5 043 324	5 330 364	5 330 364	5 330 364	5 036 227
Nombre des actions ordinaires existantes	7 758 960	8 200 560	8 200 560	8 200 560	7 741 000
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes					7 042
Nombre maximal d'actions futures à créer					
Par conversion d'obligations	798 600	150 000	0	0	0
Par exercice de bons de souscription	341 900	341 900	606 900	1 168 900	1 897 000
Par attribution d'actions gratuites			0	801500	
Opérations et résultat de l'exercice (3)					
Chiffres d'affaires hors taxes	95 883 831	96 240 402	109 581 009	106 251 006	97 766 394
Résultat (7) avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5)	6 596 333	12 335 622	8 148 793	13 525 900	13 789 818
Impôts sur les bénéfices (4)	-14 340 219	-14 419 701	-12 614 419	-11 943 987	-11 500 302
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-			
Résultat (7) après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5)	12 064 622	15 825 320	10 379 095	9 362 006	12 393 453
Résultat distribué (8)	-	-	246 017	242 763	312 048
Résultat par action (9)					
Résultat (7) après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions (7)	2,70	3,26	2,53	3,11	3,33
Résultat (7) après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements (6) et provisions (5)	1,55	1,93	1,27	1,14	1,60
Dividende brut distribué à chaque action (a)	-		0,03	0,03	0,04
Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice (10)	700	608	514	531	491
Montant de la masse salariale de l'exercice (11)	30 359 216	28 315 223	27 295 762	25 418 774	26 103 922
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	13 316 537	12 254 756	11 616 343	11 365 332	12 031 568

5. LES ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Néant.

6. POLITIQUE D'INVESTISSEMENT ET ACTIVITÉ R&D

Le Groupe a poursuivi en 2017 ses activités de recherche et développement au service de son offre logicielle. Certaines de ses recherches sont éligibles au crédit d'impôt recherche (CIR).

Au titre de l'exercice 2017, Prodware a comptabilisé en résultat opérationnel courant un montant net d'honoraires de 10 734K€ versus 11 096 K€ l'an passé.

Par ailleurs, le Groupe a immobilisé au cours de l'exercice 10 477 K€, soit 6,24% du chiffre d'affaires du Groupe, 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, le Groupe est nécessairement attentif à l'évolution de ses différentes activités dans un climat économique, financier et politique incertain et sur l'impact potentiel de certains risques sur sa croissance et ses résultats.

Le Groupe pourrait notamment être impacté dans les domaines suivants :

- **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 2016 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.
  Au-delà du recrutement, la politique RH est axée sur la qualité de vie au travail et la fidélisation des collaborateurs. De nombreuses actions sont entreprises en ce sens. Notamment, une politique de rémunération attractive et promouvant l'investissement et l'initiative est ainsi progressivement déployée au sein du Groupe. Rappelons à cet égard qu'un plan ambitieux d'attribution gratuite d'actions a été mis en place fin 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.

- **Risque lié aux opérations de croissance externe :**
  Prodware procède à des acquisitions ciblées de sociétés ou de branches complètes d'activité, en ligne avec sa stratégie de développement sur les marchés les plus porteurs.

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

Ces difficultés peuvent impacter la rentabilité desdites opérations de croissance externe et, partant, peser de manière négative sur les résultats du Groupe et ses besoins de financement.

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.

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 ou ceux à venir, 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 ses perspectives.

› Risques commerciaux

Les entreprises sont aujourd'hui à la recherche de partenaires SI pouvant les assister dans leur adaptation aux changements technologiques de plus en plus rapides, aux défis commerciaux, internationaux... tout ceci sous contraintes de coûts et budgets maîtrisés.

Le Groupe adresse cette situation concurrentielle en déployant une stratégie centrée sur l'accompagnement global des clients, en développant des offres à l'intersection du conseil, des systèmes d'information et des opérations métiers de ses clients.
Par ailleurs, l'organisation interne des équipes commerciales et delivery fait l'objet d'adaptations périodiques afin d'être les plus réactives et agiles face aux besoins des clients.

Cette stratégie a jusqu'à présent permis au Groupe de relever des défis importants et challenger une concurrence sévère émanant d'acteurs historiques ou plus récents.

Elle devrait lui permettre de relever ceux à venir dans un contexte de transformation technologique majeur, sans pouvoir exclure les écueils inhérents à ces transformations et leurs incidences potentielles.

› Risque de liquidité

Dans le cadre de ses process, Prodware évalue régulièrement son risque de liquidité et considère être en mesure de faire à ses échéances à venir.

Ses 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 majoritairement conclu en euros et à taux fixe, il n'existe pas, de risques significatifs 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 2017.

Au 31 décembre 2017, Prodware possédait un total de 971 de ses propres actions (hors contrat de liquidité) contre 700 433 détenues à la clôture 2016. Rappelons que la société a procédé en 2017 à deux opérations de réduction de capital par annulation de 776 460 actions auto détenues.
Le risque sur actions est donc non significatif à la date du présent rapport.

- **Risques clients**

  De par son activité et expertise dans la conduite de projets complexes et/ou internationaux, le Groupe intervient de plus en plus fréquemment sur des projets informatiques importants et impactant pour ses clients.

  Aussi, le Groupe n'est pas à l'abri du risque qu'un client puisse considérer que le service rendu ne répond pas au cahier des charges, à ses attentes ou que ce service a généré un préjudice.

  Le Groupe ne peut donc exclure un risque de mise en cause avec demande des dommages et intérêts significatifs.

  Aussi, une attention accrue est portée sur la signature des propositions et contrats commerciaux dans le but de refléter exactement les engagements pris par le Groupe.

  Des contrats commerciaux-types adaptés aux différentes prestations et offres du Groupe sont déployés au sein du Groupe complété par un process de validation juridique.

  Cependant, hormis les litiges résultant du cadre usuel des affaires ou ceux issus des entités acquises, le Groupe a jusqu'à présent maîtrisé ce risque et continue de porter une attention soutenue au respect de ses engagements.

8. LES PERSPECTIVES

Prodware va poursuivre ses objectifs de croissance et d'optimisation de sa rentabilité, en axant ses actions sur :

- le développement des activités à forte valeur ajoutée (Conseil, Edition, Services Managés...) ;
- son expertise Microsoft Dynamics 365 ;
- une offre technologique complète et innovante basées sur les technologies MS.

B. L'ACTION PRODWARE – ACTIONNARIAT

9. FORMES DES ACTIONS PRODWARE

Depuis le 20 décembre 2017, il existe deux catégories d'actions :

- Les actions A : ce sont les actions dites ordinaires. Elles 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. Elles donnent droit aux dividendes et au droit de vote dans les assemblées.

  Il existe 7 741 000 actions A en circulation au 31 décembre 2017.

  Les actions A 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 2 329 321 au 31 décembre 2017.

- Les actions B : Ce sont les actions de préférence créées à l'issue d'une période d'acquisition d'une année suivant leur attribution par le Conseil d'administration du 20 décembre 2016. Rappelons que l'assemblée générale du 20 juin 2016 avait décidé la création de ces actions de préférence et délégué au Conseil sa compétence pour les attribuer.

  Jusqu'à la date à compter de laquelle elles deviennent convertibles en actions ordinaires, les actions B ne bénéficient pas du droit de vote aux assemblées ni aux dividendes. Sauf exception, elles sont incessibles. Ces Actions B pourront être converties à compter du 20 juin 2021 (ou au choix du Conseil d'administration lors de l'Assemblée générale approuvant les comptes de l'exercice 2019).

  Il existe 7 042 actions B en circulation au 31 décembre 2017.

10. CAPITAL ET DROITS DE VOTE

Au 31 décembre 2017, le capital s'élève à 5 036 227,30 euros.

Il est divisé en 7 741 000 actions A et de 7 042 actions de préférence B. Toutes les actions sont de 0,65 € de valeur nominale chacune.

Compte tenu des droits de vote double conférés à certaines actions A détenues au nominatif, le nombre total de droits de vote théoriques s'élève au 31 décembre 2017 à 10 070 317.

11. COTATION ET COURS DE BOURSE

L'action Prodware est cotée depuis 2006 sur le marché Euronext Growth sous le code ISIN FR0010313486 ou ALPRO.

À la clôture de l'exercice, l'action Prodware cotait 10,98€ contre 6,48€ au 31 décembre 2016, soit une progression de 69,4% en un an.

Le volume moyen quotidien des titres échangés sur l'année 2017 s'est élevé à 16 916 titres.

12. STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT AU 31 DÉCEMBRE 2017

A la connaissance de la Société, la structure estimée de l'actionnariat se répartit comme suit au 31 décembre 2017 :

Actionnaires	En % du capital	En % des DVD théoriques
Dirigeants	35,8%	47,7%
Investisseurs privés	3,0%	4,5%
Salariés	1,2%	1,8%
Auto détention	0,1%	0,0%
Public	59,8%	46,1%

13. FRANCHISSEMENT DE SEUILS ET NOTIFICATIONS

Selon les statuts de la Société, tout actionnaire qui vient à franchir, directement ou indirectement, 2,5% au moins du capital et/ou des droits de vote est tenu d'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, sous peine de privation du droit de vote (article 12 des statuts).

Au cours de l'exercice 2017, les notifications de franchissement de seuil suivantes ont été adressées à la Société.

Nom du déclarant	Date de la déclaration	Nature du franchissement
Investisseurs privés (Heidelberger)	08/06/2017	Franchissement à la hausse du seuil statutaire de 2,5% du capital et droits de vote
	18/09/2017	Franchissement à la baisse du seuil statutaire de 2,5% du capital et droits de vote
	05/10/2017	Franchissement à la hausse du seuil statutaire de 2,5% du capital et droits de vote
Phast Invest	06/07/2017	Franchissement à la hausse de seuil statutaire de 12,5% des droits de vote
	25/09/2017	Franchissement à la hausse de seuil statuaire de 15% du capital

14. PROGRAMME DE RACHAT D'ACTIONS

14.1. Descriptif du programme

L'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 19 juin 2017 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 unitaire de 16 euros par action et un montant total d'acquisition de 13 000 000€.

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 18/12/2018.
Une nouvelle autorisation sera sollicitée lors de la prochaine assemblée générale de juin 2018, selon des dispositions équivalentes.

14.2. Bilan du programme de rachat d'actions pour 2017

- **Au titre de l'animation du marché : contrat de liquidité :**
  - Actions figurant au 1er janvier 2017 : 13 903
  - Nombre total de titres achetés en 2017 : 309 136
  - Cours moyen d'achat : 8,905 €
  - Nombre total de titres cédés : 314 991
  - Cours moyen des cessions : 8,834 €
  - Nombre total de titres annulés : 0
  - Nombre de titres en auto liquidation au 31 décembre 2017 : 8 048
  - Compte espèces au 31 décembre : 79 797,84€

- **Autres objectifs : programme de rachat d'actions**
  - Actions figurant au 1er janvier 2017 : 700 433
  - Nombre total de titres achetés en 2017 : 76 998
  - Cours moyen d'achat : 9,577 €
  - Nombre total de titres cédés : 0
  - Nombre total de titres annulés : 776 460
  - Montant total des frais de négociation : 6 475,18 €
  - Nombre de titres en auto liquidation au 31 décembre 2017 : 971
  - Compte espèces au 31 décembre : 49 517, 96 €

- **Nombre total de titres auto-détenus au 31 décembre 2017 : 9 019**
  - Cours de bourse au 31 décembre 2017 : 10,98€
  - Valeur boursière des titres au 31 décembre 2017 : 99 028,62 €

15. ACTIONNARIAT SALARIÉ

La participation totale des salariés au registre nominatif de la société (pur et administré) s'élève, au 31 décembre 2017, à 1,23% du capital au 31 décembre 2017.

Dans le cadre du seul plan d'épargne d'entreprise (PEE) actions mis en place par l'entreprise, les salariés détiennent collectivement 13 745 actions Prodware.
Par ailleurs, les salariés du groupe détiennent collectivement 2 418 actions gratuites de préférence (actions B) dont la parité de conversion en actions ordinaires sera déterminée à l'issue de la période de performance.

16. CAPITAL POTENTIEL

Au 31 décembre 2017, les divers instruments dilutifs en circulation sont les suivants :

Date d'émission	Nature des valeurs mobilières	Nombre maximum d'actions nouvelles potentielles	Prix d'exercice (y compris le prix du bon de souscription)	Échéance maximum
Juin 2015	BSAANE	265 000	7,28€	Juin 2020
Mars 2016	BSAANE	562 000	8,10€	Mars 2026
Décembre 2016	Attribution d'actions gratuites de préférence et d'actions ordinaires	782 100	0,00€	Entre juin 2021 et 2027
Avril 2017	BSAANE	510 000	8,10€	Avril 2027
Juin 2017	BSAANE	560 000	8,32€	Juin 2027
Total		**2 679 100**		

16.1. Plan d'attribution d'actions gratuites 'Incentive 2021'

Le Conseil d'administration du 20 décembre 2016, faisant usage délégation de l'assemblée générale de juin 2016, a attribué gratuitement un total de 7 130 actions de préférence (AP) et de 88 500 actions ordinaires.
Ces attributions ont été réalisées au profit de mandataires sociaux et salariés du Groupe Prodware.

- **Actions gratuites de préférence (AP)**
  L'attribution des actions de préférence en décembre 2016 était assortie d'une période d'acquisition d'un an qui s'est achevée le 20 décembre 2017.
  Compte tenu des bénéficiaires présents à cette date, 7 042 actions de préférence ont été effectivement créées au bénéfice de 114 membres du Groupe. Mr Alain Conrard et Mr Stéphane Conrard ont bénéficié d'une attribution de 2 312 AP chacun.
  Les actions de préférence pourront être converties en actions ordinaires à l'issue d'une période de performance qui s'achèvera en juin 2021. Jusqu'à cette date, les AP ne donnent droit ni aux dividendes ni aux votes aux assemblées.
  La parité de conversion des AP en actions ordinaires sera fonction du degré de réalisation de critères de performance à l'issue de la période de performance et sous réserve de la présence ininterrompue des bénéficiaires. La parité de conversion maximale est de 100 actions ordinaires pour 1 AP.
  Une période de conversion s'ouvrira alors jusqu'en juin 2027 durant laquelle les bénéficiaires pourront convertir, à leur choix, leurs AP en actions ordinaires.

- **Actions gratuites ordinaires**
  Concomitamment, le conseil de décembre 2016 a attribué 88 500 actions gratuites ordinaires dont la période d'acquisition s'achève en juin 2021. L'attribution définitive de ces actions est de même soumise à la réalisation de critères de performance et sous condition de présence. Compte tenu de cette dernière condition, au 31 décembre 2017, le nombre maximal d'actions ordinaires pouvant être attribué s'élève à 77 900 actions. Les mandataires sociaux de Prodware SA n'ont pas bénéficié de ces attributions gratuites d'actions ordinaires.

Ainsi, si toutes les conditions de présence et de performance sont satisfaites à 100% par tous les intéressés, le plan 'Incentive 2021' pourrait induire une création maximale de 782 100 actions.

16.2. BSAANE

Les divers BSAANE émis à la clôture de l'exercice ainsi que leur échéance et prix d'exercice sont détaillés ci-dessus.

Ces BSAANE ont été émis au bénéfice des membres de la Direction générale, salariés ou mandataires sociaux de la société Prodware et/ou de ses filiales, conformément aux délégations consenties par les Assemblées générales au Conseil d'administration.

17. CONSEIL D'ADMINISTRATION

17.1. Composition du Conseil - Fonctions exercées

Le conseil d'administration est composé de 6 administrateurs, dont 2 femmes.
Un administrateur est indépendant 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 2017	Fonctions exercées en dehors du Groupe en 2017
Philippe Bouaziz	Président du conseil	AG 2020	Membre du: » Supervisory Board de Prodware Deutschland » Board de Retail and Digital Venture Ltd	» Gérant des SCI NEMUR et B&B » Président de Bouaziz Partners
Alain Conrard	Administrateur Directeur général	AG 2019	• **Administrateur / Director de** » Prodware Belgium » Prodware Spain » Prodware UK Limited » Prodware Weca (côte d'Ivoire) » Prodware Israel » Prodware Retail & Competence Center • **Représentant de Prodware SA au sein de** » Prodware Netherlands » Prodware UK • **Gérant de** » Prodware Maroc • **Membre du Supervisory Board de** » Prodware Deutschland AG	
Stéphane Conrard	Administrateur Directeur général délégué	AG 2019	• **Membre du Supervisory Board de** » Prodware Deutschland AG • **Administrateur / Director** » Prodware Belgium » Prodware London » Prodware Spain • **Gérant de** » Prodware East Europe	» Gérant de la SARL S&AUDIT et S&AUDIT Expertise Comptable » Président de PHAST INVEST
Jean-Gérard Bouaziz	Administrateur	AG 2020		
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 jusqu'à l'AG de juin 2017 (mandat non renouvelé)	-		Gérant de Jactor SPRL

17.2. Reconduction de mandats

Aucun mandat n'arrive à expiration lors de la prochaine assemblée générale.

17.3. 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 2017, et a notamment délibéré sur :.

- L'arrêté des comptes 2016 et des comptes semestriels 2017;
- Le suivi du programme de rachat d'actions mis en œuvre ;
- Les deux opérations de réduction de capital par annulation de 776 460 titres auto détenus ;
- L'attribution de BSAANE ;
- L'exercice de BSA en juin 2017.

17.4. 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 2016, le Conseil d'administration de Prodware a versé en 2017 aux administrateurs la somme de 30 K€ selon la même répartition suivante que l'exercice précédent.

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

Au titre de l'exercice 2017, le montant forfaitaire de 30 K€ sera réparti de manière égale entre tous les administrateurs.

18. RÉMUNÉRATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX

18.1. 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	31 632	-	4 000
Alain Conrard	136 200	31 362	-	4 000
Stéphane Conrard (HT)	282 000	30 000	-	4 000
Total	**581 400**	**92 994**		**12 000**

18.2. Synthèse des rémunérations des principaux dirigeants

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

19. CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

19.1. Nouvelle convention

Aucune nouvelle convention n'a été conclue en 2017.

19.2. Conventions antérieurement approuvées

La convention avec la SCI B&B s'est poursuivie dont les modalités sont exposées dans le rapport spécial de nos commissaires aux comptes.

20. DÉLÉGATIONS D'AUGMENTATIONS DE CAPITAL

(cf. Tableau en annexe 2)

D. RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE DE PRODWARE SA

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

Éditeur, intégrateur de solutions de gestion pour les entreprises, Prodware conçoit et développe des solutions innovantes et agiles, basées sur la technologie Microsoft Business Solutions. Il se positionne comme leur partenaire de référence pour les accompagner dans les process liés à leur transformation digitale.

Prodware publie depuis 2009 ses indicateurs sociaux, sociétaux et environnementaux en s'appuyant sur les lignes directrices de la GRI, Global Reporting Initiative. Il est adhérent du Global Compact, le Pacte Mondial des Nations Unies depuis cette date.

Pour l'exercice 2017, le périmètre du reporting couvre la société mère Prodware SA (France) et ses filiales implantées en Allemagne, Belgique, Espagne et Pays-Bas (ci-après « le Groupe RSE »), ce périmètre représente 74% environ de l'effectif total du groupe Prodware à la clôture de l'exercice (contre 63 % l'exercice précédent). L'effectif total du Groupe à la clôture de l'exercice 2017 s'élève à 1 277 personnes.L'Espagne fait pour la première fois partie de ce périmètre de consolidation.

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 2017 et 2016, une information à périmètre comparable est donnée lorsque cela est possible (ci-après «Groupe RSE à « Périmètre Compararable»). A défaut, la comparaison est donnée à Périmètre Publié.

Par ailleurs, compte tenu du poids de la France et de son positionnement au sein du Groupe, 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 ».

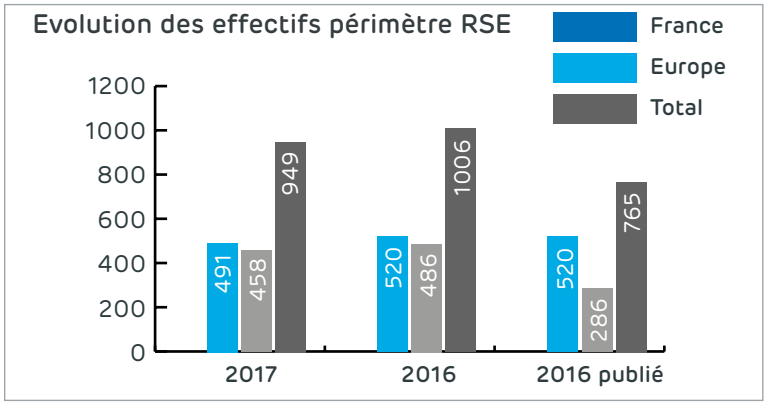
Les indicateurs présents ci-après sont les critères essentiels « Core indicators » de la GRI définis en association avec le Programme des Nations Unies pour l'Environnement (PNUE).

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

22.1.1. Effectif moyen total

L'effectif moyen du Groupe RSE sur l'année 2017 et hors CDD s'établit à 949 salariés contre 1 006 salariés à périmètre comparable, soit un effectif en baisse de 5,7%.
Cet effectif moyen sert de référence dans tout ce rapport sauf précision contraire.

En France, avec un effectif moyen de 491 personnes en 2017 contre 520 en 2016, la baisse est de 5,4 %. Retraitée des départs liés aux cessions d'activité non stratégiques réalisées par Prodware France, la baisse des effectifs serait limitée à 3,7%.



22.1.2. Effectif par genre

Au sein du Groupe RSE 2017, les femmes représentent 27,1% des effectifs, soit une proportion strictement identique à celle de 2016 sur le Groupe RSE à périmètre comparable. Ce pourcentage est en légère progression par rapport au périmètre 2016 publié (26%).

Néanmoins, cette proportion décèle des disparités au sein des entités, la France et l'Espagne afichant les taux de féminisation les plus élevés.

Taux de femmes sur effectif moyen global	2017 - Groupe RSE	2016 - Groupe RSE (à périmètre comparable)
France	29,8%	29,3%
Allemagne	15,5%	19,1%
Belgique	18,9%	26,6%
Espagne	31,8%	30,1%
Pays-Bas	16,2%	17,1%
Effectif total	**27,1%**	**27,0%**

22.1.3. Effectif par statut

La proportion de la population cadre (ou équivalent à l'étranger) d'environ 2/3 est remarquablement stable sur tout le périmètre Groupe RSE, avec une progression en 2017 liée à de nombreux recrutements de profils experts.

Effectif	2017 - Groupe RSE	2016 - Groupe RSE (à périmètre comparable)	2016 publié
Cadres	71,9%	69,3%	70,0 %
Non-cadres	28,1%	30,7%	30,0 %
Effectif total	**949**	**1 006**	**765**

Il convient de noter à ce stade que 21.6 % des cadres sont des femmes (contre 20.6 % à périmètre comparable et 19% à périmètre publié).

22.1.4. Effectif par classe d'âge

La répartition de la population par classe d'âge est de même très homogène entre 2017 et 2016 avec une forte proportion dans la classe d'âge 35-54 ans.

2017 - Groupe RSE	< 25 ans	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-64 ans	Total
Effectif	8,9	197,7	341,0	302,6	98,4	948,6
En %	**0,9%**	**20,8%**	**35,9%**	**31,9%**	**10,4%**	**100,0%**

2016 - Groupe RSE (à périmètre comparable)	< 25 ans	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-64 ans	Total
Effectif	11,37	208,3	393,9	301,3	90,9	1005,8
En %	**1,1%**	**20,7%**	**39,2%**	**30,0%**	**9,0%**	**100,0%**

22.1.5. Effectif par contrat de travail

Sur le périmètre Groupe RSE 2017, 89 % des salariés sont en Contrat à Durée Indéterminée (CDI), contre 90% par rapport au périmètre 2016 publié.

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

22.2. Recrutements (hors CDD)

22.2.1. Recrutements totaux

En 2017, 216 personnes ont été recrutées en CDI[1] (ou équivalents à l'étranger) au niveau du Groupe, traduisant ainsi sa dynamique et son attractivité. Les embauches ont porté essentiellement sur des profils techniques et fonctionnels.

A périmètre comparable, les recrutements s'élevaient en 2016 à 144 personnes (89 personnes sur périmètre publié).

[1] Les embauches sont comptabilisées en nombre de personnes physiques et non en "effectifs moyens"

22.2.2. Recrutement par genre

Les femmes représentent 25% des recrutements totaux, soit un pourcentage parfaitement identique en 2016 à périmètre comparable (et 27% sur le périmètre publié).

Au sein des embauches au statut cadre, elles représentent 23%, soit en très légère baisse par rapport à l'année précédente (24 %) ainsi que par rapport au périmètre publié (27%).

Elles représentent 30% des embauches non cadres contre 26% l'année précédente (38% sur le périmètre publié).

Ces pourcentages sont équivalents par rapport à l'exercice précédent, à périmètre comparable.

22.2.3. Recrutement par statut

Les cadres (ou équivalent à l'étranger) représentent 65% des personnes recrutées au sein du Groupe RSE contre un pourcentage de 60% à périmètre comparable.
Ce ratio est cohérent et s'explique par le niveau de technicité et l'expertise nécessaire des collaborateurs pour réaliser les missions à forte valeur ajoutée déployées au sein du Groupe.

Les données ci-dessus peuvent être résumées dans les tableaux suivants :

Groupe RSE 2017 - Recrutements	Hommes	Femmes	Total	% par statut	% de femmes par statut
Cadres :	108,00	32,00	140,00	65%	23%
Non Cadres :	53,00	23,00	76,00	35%	30%
Total	**161,00**	**55,00**	**216,00**	**100%**	**25%**

Groupe RSE 2016 - Recrutements (à périmètre comparable)	hommes	femmes	total	% par statut	% de femmes par statut
Cadres :	65,00	21,00	86,00	60%	24%
Non Cadres :	43,00	15,00	58,00	40%	26%
Total	**108,00**	**36,00**	**144,00**	**100%**	**25%**

Un plan de recrutement ambitieux, en adéquation avec les attentes du marché, se poursuivra en 2018 avec plus d'une centaine de recrutements projetés.

[1] Les embauches sont comptabilisées en nombre de personnes physiques et non en "équivalent temps plein"

22.3. Turnover du personnel

22.3.1. Turnover Groupe

Nous calculons le turnover selon le rapport suivant : $\frac{\text{Nombre de sorties (hors CDD)}}{\text{Effectif moyen de l'exercice}}$

Avec un effectif moyen de 949 collaborateurs et 218 départs[2], le turnover du Groupe RSE s'élève ainsi à 23,0% contre 18,4% l'exercice précédent à périmètre comparable (18,35% sur le périmètre publié).

Sur le périmètre Prodware SA (France), le turnover est de 21,8% contre 17,7% en 2016. Retraité des départs liés aux cessions d'activité non stratégiques réalisées par la société en 2017, le turnover serait limité à 18,1%

22.3.2. Turnover par statut

2017 - Groupe RSE	Sorties 2017	Effectif moyen	Turnover 2017 Périmètre RSE	Turnover 2016 Périmètre (publié)
Cadres	145	682	21,3%	18,35%
Non-cadres	73	266	27,4%	18,20%
Total	**218**	**948**		

Le turnover cadre garde un taux homogène par rapport à l'exercice précédent. En revanche, le turnover non cadre connait une forte hausse, notamment due à la forte mobilité en Espagne pour cette catégorie de personnel.

22.3.3. Turnover par classe d'âge

2017 - Groupe RSE	< 25 ans	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-65 ans	TOTAL
Sorties (hors CDD)	4	48	83	60	24	219
Effectif Moyen	8,9	197,7	341	302,6	98,4	948,6
Turnover	**44,9%**	**24,3%**	**24,3%**	**19,8%**	**24,4%**	**23,1%**

A périmètre comparable

2016 - Groupe RSE (à périmètre comparable)	< 25 ans	25-34 ans	35-44 ans	45-54 ans	55-65 ans	TOTAL
Sorties (hors CDD)	5	44	64	40	32	185
Effectif Moyen	11,37	208,3	393,9	301,3	90,9	1005,8
Turnover	**44,0%**	**21,1%**	**16,2%**	**13,3%**	**35,2%**	**18,4%**

Nous remarquons en 2017 une homogeneité remarquable entre les classes d'âge les plus représentatives.

[2] Les départs sont comptabilisés en nombre de personnes physiques et non en "effectifs moyens"

22.4. Ancienneté & mobilité

22.4.1. Ancienneté moyenne

Au sein du Groupe RSE, l'ancienneté moyenne est de 7,02 années contre 7,11 l'année précédente à périmètre comparable.
Cette moyenne révèle des disparités avec des pays à plus forte mobilité tels que l'Espagne et la Belgique.

La France en revanche garde traditionnellement une ancienneté moyenne élevée, de 10,5 ans (10,4 ans en 2016) supérieure à l'ancienneté moyenne des salariés de la branche (CINOV/Syntec). Cette ancienneté moyenne était en effet de 8 ans en 2016. Seuls 25 % des salariés de la même convention collective ont plus de 10 ans d'ancienneté.

22.4.2. Mobilité

Dans le cadre de ses actions visant à favoriser la mobilité et la fidélisation au sein du Groupe et répondre à leurs aspirations d'évolution, Prodware a mis en place des programmes de sensibilisation dans tous les pays du Groupe RSE pour informer et promouvoir la mobilité interne, Pas moins de 17 mobilités ont eu lieu en France en 2017, en particulier sur des postes de management.

22.5. Organisation du temps de travail

22.5.1. Durée de travail hebdomadaire

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, l'Espagne, le temps de travail est de 40 heures par semaine.

Dans le but d'améliorer et mieux encadrer les pratiques préexistantes en matière d'organisation du temps de travail au sein de la Société Prodware SA (France), un nouvel accord sur le temps de travail a été signé en 2017. Cet accord s'applique à l'ensemble du personnel de la France.

22.5.2. Temps partiel

En 2017, 109 salariés travaillent à temps partiel, par choix, soit 11,4 % de l'effectif moyen total du périmètre RSE (contre respectivement 123 personnes et 12,2% à périmètre comparable).

Les femmes restent à plus de 75,2 % celles occupant des emplois à temps partiel, un pourcentage stable sur les deux exercices considérés.

Temps partiels	2017 - Groupe RSE	2016 - Groupe RSE (à périmètre comparable)	2016 publié
Hommes	27	31	28
Femmes	82	92	76
Total	109	123	104
% femmes dans les temps partiels	75,2%	74,8%	73,1%

22.6. Absentéisme et sécurité au travail

En 2017, au sein du périmètre Groupe RSE, on compte 8 857 jours ouvrés d'absence (contre 6 941 jours à périmètre publié), toutes causes confondues (maladie, maternité, accidents du travail, convenances personnelles, y compris les congés paternité).

Absentéisme	2017	2016 Périmètre RSE publié
Total jours d'absence (jours ouvrés)	**8 857**	**6941**
Taux d'absentéisme	**4.08%**	**3.9%**
dont absences pour accident du travail	0.09%	0,08%
dont absences pour congés maternité	0.42%	0,44%
dont absences pour maladie	3.21%	3,17%

Prodware est attentif aux 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 ame- nés à se déplacer fréquemment.

22.7. Développer les talents par des actions de formation

22.7.1. Sur le périmètre Groupe RSE

La formation des collaborateurs est une priorité pour le Groupe afin que les collaborateurs puissent apporter le niveau d'expertise requis pour assurer les missions à valeur ajoutée déployées par le Groupe. Une action particulière a été mise en 2017, ce qui explique l'augmentation significative des heures de formation.

	France	Europe Hors France	Total consolidé
	Nombre d'heures	Nombre d'heures	Nombre d'heures
Homme	4.686	12.881	17.567
Femme	2.060	2.148	4.208
Total	**6.746**	**15.028**	**21.725**

22.7.2. Sur le périmètre France

En France, 6,746 heures de formation ont été dispensées qui traduisent la volonté du groupe de maintenir un haut niveau de professionnalisation de ses équipes. Cette volonté se traduit ainsi par une augmentation de plus de 75% par rapport à 2016 (3 852 heures).

258 collaborateurs ont bénéficié d'une action de formation durant l'année 2017 (209 cadres et non cadres, contre 216 l'année précédente, soit une nette progression de 19,4% par rapport à l'exercice précédent.

La durée moyenne par formation est mécaniquement plus élevée de 3,4 jours pour les cadres formés contre 2,6 jours en 2016 et de 2,5 jours pour un non-cadre (2,4 jours en 2016).

L'entreprise a orienté principalement ses investissements sur la formation aux outils de gestion, au management de projets.

Prodware propose également des parcours d'autoformation à l'aide d'outils de formation en ligne (formation techniques, formations éditeurs, anglais). L'objectif est de rendre la formation

accessible à tous, quels que soient les besoins et de rendre le collaborateur moteur et acteur de sa montée en compétences.
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 recy- clage des équipiers de première intervention dans les agences, la formation des nouveaux membres du CHSCT etc.
Toutes ces formations sont soit réalisées en présentielles soit en e-learning.

22.8. Partenariats avec des écoles – Promotion de Prodware

Les partenariats avec des écoles d'ingénieurs et à des forums de recrutement au sein de ces écoles se sont poursuivis afin de faire connaitre la marque employeur Prodware chez les jeunes diplômés se sont poursuivis.

Les actions en termes de notoriété via les réseaux sociaux professionnels se sont accentués car ils sont les vecteurs privilégiés d'approche et de sélection auprès des étudiants pour des stages ou premières embauches.

Plus généralement, un outil Sociabble a été mis en place afin que les collaborateurs soient ambassadeurs Prodware sur les réseaux sociaux. Des challenges sont organisés afin d'inciter les collaborateurs à s'impliquer dans cette démarche.

22.9. Promouvoir les diversités

22.9.1. Egalité professionnelle entre les femmes et les hommes

22.9.1.1. Parité

Rappelons que le pourcentage de femmes sur l'effectif du Groupe RSE 2017 est de 27,1 %, en légère hausse par rapport en 2016 à périmètre comparable (27,0%) et 26,0% à périmètre publié.

22.9.1.2. Encadrement

Le taux de femmes cadres* (soit le pourcentage de femmes cadres par rapport à la population cadres) est de 21,6% au sein du périmètre Groupe RSE contre 20,6% à périmètre comparable.

Taux de femmes cadres sur effectif moyen global	2017 - Groupe RSE	2016 - Groupe RSE à périmètre comparable	2016 publié
Groupe RSE	**21,6%**	**20,6%**	**19%**

*soit le pourcentage de femmes parmi la population cadre (effectifs moyens sur l'année).

Ce pourcentage doit être rapproché des dernières statistiques démontrant la progression sensible mais très récente des diplômées au sein des écoles d'ingénieurs (28-30%).
En effet, en ce qui concerne la catégorie cadres, il est important de mentionner que les écoles d'ingénieurs, qui en constituent le principal vivier, ne comprenaient qu'environ 10% d'étudiantes il y a quelques années (Source : Etude de la DARES, 2014).

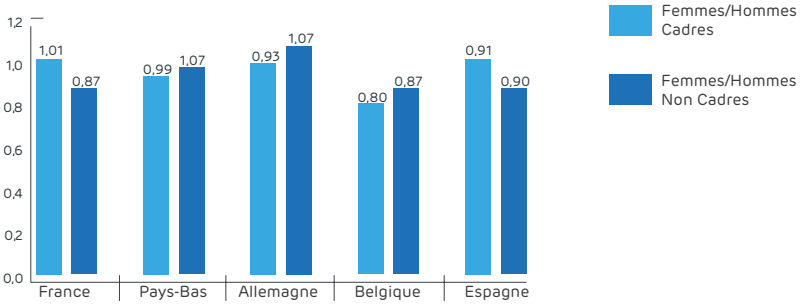
Le Groupe s'inscrit dans une dynamique positive à cet égard en promouvant la parité au sein de toutes les catégories.

22.9.1.3. Rémunérations

Les ratios de rémunération entre les femmes et les hommes sont analysés en rapportant le salaire moyen de femmes par rapport à la moyenne des salariés de leur catégorie.

A titre d'illustration, le graphique ci-dessous, met en évidence que les femmes cadres en France sont payées, en moyenne, de manière égale à leurs collègues masculins. Dans la catégorie non cadres, elles affichent en revanche une rénumération moyenne inférieure de 13%.

Taux de rénumération Femmes / Hommes 2017



22.10. Insertion de personnes en situation de handicap

Au niveau du Groupe RSE, sont présents 20 salariés en situation de handicap, très majoritairement en France, soit un taux de 2,10 % par rapport à l'effectif moyen, en légère baisse à périmètre publié en 2016 (18 personnes, soit 2,35% de l'effectif publié 2016).

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.

22.11. 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.

Cette volonté de dialogue s'est traduit en France par un accord de méthode visant à garantir la qualité du dialogue et la concertation au sein de l'entreprise.

De fait, un nouvel accord sur le temps de travail, sur l'intéressement et sur le droit à la déconnexion ont été signés au cours de l'année.

22.12. Insertion des nouveaux recrutés

Les nouveaux recrutés bénéficent généralement au sein du Groupe de sessions d'intégration de 2 jours afin de leur permettre de mieux appréhender les activités de l'entreprise à laquelle ils sont rattachés, développer une culture de 'promotion' et fidéliser les nouveaux entrants.

Prodware a par ailleurs la volonté de bénéficier de l'expérience de ses seniors pour intégrer les nouveaux venus et faciliter leur intégration. Ainsi, des binômes entre des tuteurs plutôt seniors (53 ans et plus) et des jeunes de moins de 26 ans ont été mis en place en France et progressivement dans d'autres pays.

23. CONDUIRE SES OPÉRATIONS DE MANIÈRE RESPONSABLE

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 2017, l'activité en Hollande était repartie 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. Actions de partenariats, mécénats

Le Groupe RSE Prodware n'a pas conduit d'actions de partenariats ou mécénats en 2017 (hors les partenariats avec les écoles ci-dessous évoquées).

23.1.3. Sous-traitance et fournisseurs

Le Groupe RSE recourt à la sous-traitance externe au groupe dans le cadre de la réalisation de ses prestations de services lorsque des compétences en interne ne sont pas disponibles.

23.1.4. Certification en matière de formation

Prodware SA (France) a obtenu en 2016 les plus hauts degrés de certification en matière d'organisme de formation, que ce soit sur un plan national comme international.

Ces distinctions témoignent du degré d'expertise et de qualité de ses actions de formation, notamment lorsqu'elles sont financées sur des fonds publics. Sur environ 75 000 organismes de formation en France, Prodware rejoint, à travers cette triple certification, le cercle très fermé d'une centaine de sociétés.

Les distinctions obtenues sont :

- Décret qualité LRQA (financement par l'ensemble des organismes)
- ISO 29 990 (qualité de la formation professionnelle)
- ISO 9001 (qualité) sur le périmètre de la formation professionnelle financée sur des fonds publics.

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.

En accord avec ses principes, il est rappelé que Prodware est signataire depuis 2009 du Pacte Mondial des Natons Unies et s'engage à promouvoir les 10 principes du Pacte.

Enfin, au cours de l'exercice 2017, Prodware a adopté un code de conduite anti-corruption conformément aux dispositions légales qui reprend les principes de bonne conduite que doit respecter chaque collaborateur du Groupe.

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 2016 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 2017. 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 devrait pas impactée par les changements climatiques. Pour autant, le Groupe 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 2017.

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.

Le périmètre RSE 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. Les déchets recyclables sont recyclés autant que possible. Les matériels pouvant avoir une deuxième vie sont distribués à des associations ou à des salariés.

2017 - Groupe RSE	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 (m²)	Consommation énergétique ramenée à la surface des locaux (kWh/m²)
France	923 539	97,6	9 462	491	1 881	8 751	106
Allemagne	211 108	14,2	14 867	97	2 176	3 943	54
Belgique	NS						NS
Pays-Bas	638 615	16,6	38 471	101	6 323	3495	183
Espagne	276 175	25,7	10 746	232	1 190	2442	113
Groupe RSE	**2 049 437**	**154,1**	**73 546**	**949**	**2 160**	**18924**	**108,3**

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 2017, 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

Il est rappelé que Prodware a 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.

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.

Le Groupe a donc entamé une démarche sur la réduction de ces 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.

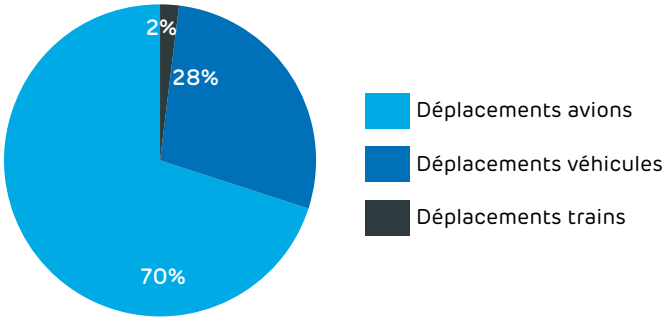
Ainsi, 895 visioconférences et 48 846 conférences par Skype for Business ont été organisées en 2016, totalisant plus de 26 000 heures d'échanges (650 heures de visioconférences - 26 200 heures pour Skype for Business).

Ces modes d'échange économiques et protecteurs de l'environnement doivent être encore développés au sein du groupe.

24.3.2. Emissions de CO2

Les émissions de CO2 relatives aux déplacements professionnels des équipes du périmètre RSE sont d'environ 2,209 tonnes en 2017. Ces déplacements intègrent ceux réalisés en train, en avion et en voitures de location.

Emissions CO2 liées au transport
Prodware SA 2017



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 soumis 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	241 292	90,00%	332 778	332 778	3 040 398	-3 517
Prodware Netherlands BV	11 800 000	2 169 819	100,00%	17 565 488	17 565 488	16 625 204	-819 254
Prodware Tchequie	7 299	230 371	100,00%			1 359 263	-4 902
Prodware Deutschland	51 150	1 589 848	100,00%	16 911 113	16 911 113	14 239 081	529 775
Prodware UK Limited	1 891 676	-74 817	100,00%	3 846 890	3 846 890	2 853 836	-864 081
Prodware Belgium	2 200 000	2 323 992	100,00%	5 155 013	5 155 013	3 901 555	80 538
Prodware East Europe	807	25 713	100,00%	1 000	1 000	78 001	-2 314
Prodware Spain	152 010	5 458 415	100,00%	4 500 000	4 500 000	25 703 113	733 229
Prodware Tunisie	22 167	153 374	80,00%	25 000	25 000	569 210	24 484
Prodware Maroc	50 516	-137 146	66,20%	44 337	44 337	1 294 978	-183 571
Rentasoft	21	354 634	100,00%	200 000	0		-28 017
Prodware West &Central East Africa	15 245	-47 057	51,00%	7 775	7 775	309 985	-47 901
Prodware Georgie	-	69 275	100,00%	0	0	549 970	10 050
Prodware Israel	121 543	1 898 889	77,24%	0	0	10 949 271	87 482
CKL	26 500	665 227	50,00%			2 053 559	185 533
Prodware london limited	1	473 802	100,00%	1	1	9 117 877	473 802
NEREA Luxembourg	31 000	523 863	100,00%			1 241 195	307 923
NEREA Belgium	58 600	205 950	100,00%			2 045 153	151 605
Filiales détenues à moins de 50%							
Retail and Digital Venture ltd	141 180	139 220 523	44,92%	60 002 000	60 002 000	10 882 000	1 100 250
				108 591 395	108 391 395		

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

Autorisations et utilisations au cours de l'exercice 2017	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	19/06/2017 (7ème résolution)	18 mois	18/12/2018	10% du capital	0,99%	Renouvellement de l'autorisation du 20 juin 2016 - Rachat de 76 998 actions
Réduction de capital par annulation des actions rachetées	19/06/2017 (8ème résolution)	24 mois	18/06/2019	10% du capital	3,45%	276 460 annulées en septembre 2017, soit 3,45% du capital à cette date
Augmentation de capital réservée à des investisseurs qualifiés	19/06/2017 (9ème résolution)	18 mois	18/12/2018	3 m€ / (40 m€ VMDAC)	0	Renouvellement de l'autorisation du 20 juin 2016
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	19/06/2017 (10ème et 14ème résolutions)	26 mois	18/08/2019	3 m€ / (40 m€ VMDAC)	0	Renouvellement de l'autorisation du 24 juin 2015
Augmentation de capital réservée pour les opérations stratégiques	19/06/2017 (15ème résolution)	18 mois	18/12/2018	3 m€ / (40 m€ VMDAC)	0	Renouvellement de l'autorisation du 20 juin 2016
Emission de BSA ou BSAANE au profit des membres de la Direction Générale, salariés, et mandataires sociaux	19/06/2017 (16ème résolution)	18 mois	18/12/2018	7% des actions composant le capital social	6,98%	Attribution de 560 000 BSAANE par le Conseil du 30 juin 2017
Autorisation à l'effet d'attribuer gratuitement des actions au profit de personnel et/ou des mandataires sociaux	19/06/2017 (17ème résolution)	38 mois	18/08/2020	7% des actions composant le capital social	0	
Augmentation de capital par émission d'actions réservées aux salariés	20/06/2017 (18ème résolution)	18 mois	18/12/2018	150 000€	0	Renouvellement de l'autorisation du 19 juin 2016
Réduction de capital par annulation des actions rachetées	*20/06/2016 (10ème résolution)*	*18 mois*	*19/12/2017*	*10% du capital*	*6,09%*	*500 000 actions annulées en mai 2017, soit 6,09% au capital à cette date*
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	
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*	*6,21%*	*Attribution de 510 000 BSAANE par le Conseil d'avril 2017*
*Création et émission d'actions gratuites de préférence (AP) (*1)*	*20/06/2016 (14ème et 15ème résolutions)*	*18 mois*	*19/12/2017*	*8 200 AP 533 000€ (*)*		*Pour mémoire : attribution de 7 130 AP et 88 500 actions ordinaires en décembre 2016 - Création effective en 2017 de 7 042 AP à l'issue d'une période d'acquisition d'un an.*
Attribution gratuite 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 (*)*		

(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