

## **Cegid**

Société Anonyme au capital de 18 606 860 €  
Siège social : 52 quai Paul Sédallian à Lyon (69009)  
410 218 010 R.C.S. Lyon

<p style="text-align: center;"><b>RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2015</b></p>
---

Chers Actionnaires,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale pour vous rendre compte de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 décembre 2015 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Vos Commissaires aux Comptes vous donneront dans leurs rapports, toutes informations quant à la régularité des comptes annuels qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

Au présent rapport est annexé, conformément à l'article R 225-102 du Code de commerce, un tableau faisant apparaître les résultats financiers de la société au cours des cinq derniers exercices.

Nous reprenons, ci-après, successivement les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

### **SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE**

#### **LES EVENEMENTS MARQUANTS DE LA PERIODE**

##### *Accélération de la croissance externe*

Cegid a initié, en 2015, un programme d'acquisitions pour renforcer sa présence dans ses domaines de compétence, en France et à l'international :

##### *Paie/Ressources humaines :*

- Acquisition de 100% du capital de Technomedia (groupe canadien présent au Canada, USA, en Europe et à Hong Kong), éditeur d'une suite logicielle internationale en mode SaaS de Talents/People Management à destination des moyennes/grandes entreprises et organismes du secteur public. L'offre Technomedia bénéficie d'une reconnaissance mondiale par le marché puisqu'elle figure, pour la deuxième année consécutive, dans le « Magic Quadrant for Talent Management Suites » de Gartner, l'Aragon Research Globe for Enterprise Learning 2015 pour les fonctionnalités innovantes de son LMS (Learning Management System) et pour la quatrième année consécutive, dans le « Top 20 Learning Portals for 2015 » de Training Industry, pour ses offres formation (plateforme LMS). Le rapprochement Cegid et Technomedia représente une alliance de compétences unique puisqu'elle associe sur le marché de la RH/Talents deux acteurs leaders dans leur domaine qui vont mettre en commun leur expertise et réaliser un trait d'union entre l'Europe et l'Amérique du Nord en capitalisant sur leur base installée respective et leur connaissance des potentialités de

conquêtes commerciales de leur zone géographique respective. Ainsi, les ressources dédiées aux offres RH et Talents, représentent pour le nouveau Groupe, plus de 560 personnes réparties en France, en Amérique du Nord et Asie, lui donnant l'occasion d'accélérer son développement à l'international en s'appuyant sur les implantations des deux sociétés et leurs partenaires intégrateurs. Ce partage d'expertise va permettre aussi d'adresser le Middle-Market, avec la création d'une nouvelle offre de People Management qui sera progressivement proposée à partir du second semestre 2016.

- Accord de partenariat, complété d'une prise de participation de l'ordre de 12 % du capital avec la perspective de monter à 100 % à moyen terme, avec NovigoTech, start-up éditrice du portail collaboratif « HumanForces ». Ce portail permet d'accompagner les entreprises de taille petite ou moyenne dans la gestion quotidienne de leurs Ressources Humaines, en augmentant leur productivité et la sécurisation des flux avec leur cabinet comptable. Les innovations et nouveaux services de l'offre Cegid / NovigoTech ont été présentés lors de la 12ème Convention Cegid 2015 de la Profession Comptable à Monaco dont le thème était : « S'approprier le numérique pour être l'Expert-Comptable de demain ». L'objectif de Cegid est, à moyen terme, de doubler le nombre de nouvelles TPE ou PME connectées chaque mois pour atteindre rapidement le nombre de 100 000 entreprises qui bénéficieraient d'un ou plusieurs services Cloud grâce à leur Expert-Comptable. Cette nouvelle offre de Cegid/NovigoTech aura pour vocation d'accompagner l'Expert-Comptable dans ses missions d'Expert-Conseil de plus en plus souhaitées par les 2 000 000 d'entreprises et structures de moins de 50 salariés.

#### Fiscalité :

- Acquisition de 100% du capital de la société Altaven, éditeur d'une plateforme de solutions de gestion fiscale à destination des grandes entreprises et des groupes. Le rapprochement entre Cegid et Altaven permet de renforcer les compétences « métiers » de Cegid en fiscalité, intégration fiscale et taxes, d'aborder une nouvelle phase de développement en proposant une offre SaaS / Cloud, éprouvée à très haut niveau de sécurité et d'accompagner Altaven dans une nouvelle phase de son développement. Les travaux nécessaires pour concevoir une offre internationale sont engagés et permettront la diffusion de cette offre dans les pays ciblés où Cegid est déjà implanté actuellement (Europe, Afrique, ...).

#### Retail :

- Acquisition de 100% du capital de la société Magelia, éditeur de la plateforme e-commerce B2C et de multi-boutiques web, Magelia WebStore. Cette plateforme, intégrée à l'offre Yourcegid Retail Y2, permet à Cegid de proposer aux enseignes spécialisées une offre omnicanal « tout en un », disponible en mode SaaS, pour gérer l'ensemble de leurs canaux de vente et des flux associés et répondre ainsi aux nouveaux enjeux du « connected commerce ». Cette nouvelle brique métier donne également à Cegid l'occasion de répondre directement aux besoins des « e-retailers purs players ».

## **ACTIVITE ET RESULTATS AU 31 DECEMBRE 2015**

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 décembre 2015 est de 228,7 M€ (221,2 M€ au 31 décembre 2014).

Le chiffre d'affaires récurrent de l'exercice 2015 (137 M€) représente 59,95% du chiffre d'affaires total.

Le résultat d'exploitation au 31 décembre 2015 s'élève à 26,2 M€ (22,6 M€ au 31 décembre 2014). Le résultat d'exploitation intègre une charge liée à l'intéressement d'un montant total de 1,4 M€.

Le résultat courant avant impôt (résultat opérationnel après prise en compte du résultat financier) ressort, au 31 décembre 2015, à 22,5 M€, soit 9,8 % du chiffre d'affaires.

Le résultat financier s'établit à -3,7 M€.

Le résultat net au 31 décembre 2015 s'élève à 15,4 M€ (12,4 M€ au 31 décembre 2014), après participation de 1,2 M€ et un impôt société de 6,1 M€.

Les capitaux propres s'établissent, après prise en compte d'un acompte sur dividende versé de 10,0 M€, à 156,3 M€ (160,9 M€ au 31 décembre 2014).

L'endettement financier net s'élève, au 31 décembre 2015, à 94,2 M€ (40,9 M€ au 31 décembre 2014).

## **INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT**

Conformément aux dispositions de l'article L. 441-6-1 du Code de commerce, nous vous présentons la composition à la clôture des deux derniers exercices du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance :

Au 31 décembre 2015

en K€.	Factures échues	Factures non échues		Dettes Fournisseurs
		< 60 j	> 60 j	
Fournisseurs français	1 762	11 991		<b>13 753</b>
Fournisseurs étrangers	168	1 840		<b>2 008</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 931</b>	<b>13 831</b>	<b>0</b>	<b>15 761</b>

Au 31 décembre 2014

en K€.	Factures échues	Factures non échues		Dettes Fournisseurs
		< 60 j	> 60 j	
Fournisseurs français	1 566	10 844		<b>12 410</b>
Fournisseurs étrangers	58	1 281		<b>1 339</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 624</b>	<b>12 125</b>		<b>13 749</b>

## **DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT**

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé de votre société enregistrent des dépenses non déductibles du résultat fiscal, au sens des dispositions de l'article 39.4 du même Code, pour un montant de 91 209 euros.

## **ACTIVITE DES FILIALES**

### Filiales françaises

#### **TDA International**

TDA International, éditeur de solutions de Conseils On Demand a réalisé, pour l'année 2015, un chiffre d'affaires de 2,5 M€ (2,3 M€ pour 2014). Le résultat d'exploitation s'élève à 0,7 M€ (0,5 M€ en 2014) et le résultat net à + 0,4 M€ (- 0,2 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'élèvent à 0,5 M€ et la trésorerie nette à 0,7 M€.

#### **Altaven**

Altaven, éditeur d'une plateforme de solutions de gestion fiscale à destination des moyennes et grandes entreprises, a été acquise en juin 2015. Cette société est consolidée depuis le 1<sup>er</sup> juillet 2015. Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet au 31 décembre 2015, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 3,9 M€, le résultat d'exploitation est de 1,0 M€.

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 6,0 M€ et trésorerie nette à 2,5 M€.

La société Altaven a, au 1<sup>er</sup> janvier 2016, pris en location gérance le fonds de commerce des contrats, d'origine Cegid, des grandes entreprises et groupes relevant des obligations d'intégration fiscale pour accélérer le développement des offres d'Altaven dans ce domaine.

#### **TECHNOMEDIA SAS**

Technomedia France, distributrice des logiciels développés par Technomedia Canada, a été acquise dans le cadre du Groupe Technomedia, en décembre 2015. Cette société est consolidée à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2015.

Pour le mois de décembre 2015, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 0,8 M€, le résultat d'exploitation, est de 0,2 M€.

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 0,8 M€ et la trésorerie nette à 0,4 M€.

#### **MAGELIA SAS**

Magelia, éditeur d'une plateforme e-commerce a été acquise en septembre 2015 et consolidée à partir du 1<sup>er</sup> septembre 2015. Un contrat de location-gérance au bénéfice de Cegid SA a été mis en place au 1<sup>er</sup> octobre 2015.

#### **ASPX**

La société Aspx n'a pas d'autre activité que la gestion de sa participation dans la société Cemagid, joint-venture détenue à part égale par Aspx (filiale à 100 % de Cegid SA) et Groupama - Gan Assurances. Cemagid est le principal portail d'animation de 4 plateformes web en mode SaaS [www.comptanoo.com](http://www.comptanoo.com) portail dédié aux dirigeants de TPE-PME, [www.wexperandyou.com](http://www.wexperandyou.com), s'adressant à la profession comptable, [www.mon-association.info](http://www.mon-association.info), un bouquet de services dédiés à la gestion des associations et [www.macolcollectivite.com](http://www.macolcollectivite.com), portail des collectivités territoriales.

La société Cemagid a réalisé en 2015 un chiffre d'affaires de 0,8 M€ (0,7 M€ en 2014) dont 0,1 M€ de revenus récurrents. Le résultat d'exploitation s'élève à -0,01 M€ (- 0,3 M€ en 2014) et le résultat net à l'équilibre (- 0,5 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 0,03 M€ et l'endettement financier net à 0,2 M€, après prise en compte de l'augmentation de capital réalisée en juin 2015 par incorporation des comptes courants des sociétés Groupama et ASPX pour un montant total de 0,5 M€.

## Filiales internationales

### EUROPE

#### Espagne : Cegid Ibérica

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 1,6 M€ (1,8 M€ en 2014), le résultat d'exploitation à - 0,6 M€ (- 0,4 M€ en 2014) et le résultat net à -0,6 M€ (- 0,4 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à - 0,9 M€ et l'endettement net à 0,9 M€.

#### Portugal : Cegid Portugal

Cette société a pour activité principale l'exploitation d'un centre d'assistance téléphonique pour l'activité internationale Retail. Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 0,7 M€ (0,8 M€ en 2014), le résultat d'exploitation à - 0,01 M€ (0,03 M€ en 2014) et le résultat net à 0,01 M€ (- 0,02 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 0,2 M€ et la trésorerie nette à 0,1 M€.

#### Italie : Cegid Italia

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 3,5 M€ (2,6 M€ en 2014), le résultat d'exploitation à 0,4 M€ (0,5 M€ en 2014) et le résultat net à 0,4 M€ (0,4 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 1 M€ et la trésorerie nette à 1 M€.

#### Royaume-Uni : Cegid Limited

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 6,5 M€ (4,8 M€ en 2014), le résultat d'exploitation à 1,3 M€ (0,9 M€ en 2014) et le résultat net à 1 M€ (0,7 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 3,4 M€ et la trésorerie nette à 3,5 M€.

#### Russie: Cegid Software Vostok

Le groupe Cegid est présent en Russie depuis janvier 2014 grâce à la société Cegid Software Vostok, filiale à 100 % de Holding Cegid BV qui n'a pas d'autre activité que de détenir cette participation. Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 0,2 M€, le résultat d'exploitation à - 0,4 M€ et le résultat net à - 0,5 M€.

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à - 0,7 M€ et l'endettement net à 0,5 M€.

### AMERIQUE DU NORD

#### CANADA :

##### Montréal : TECHNOMEDIA FORMATION INCORPORATION

Technomedia, éditeur d'une suite logicielle internationale en mode SaaS de People Management à destination des Moyennes/Grandes entreprises et organismes du secteur public, a été acquise en décembre 2015. Cette société, ainsi que les sociétés TECHNOMEDIA SAS, TECHNOMEDIA TALENT MANAGEMENT et TECHNOMEDIA LTD qui représentent le Groupe Technomedia, est consolidée à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2015.

Pour le mois de décembre 2015, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 0,5 M€, le résultat d'exploitation, évalué selon les normes comptables locales est proche de l'équilibre.

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 9,8 M€ et l'endettement net à 1,4 M€.

#### USA

##### New York : Cegid Corporation

Le chiffre d'affaires de la société s'élève à 1,8 M€, identique à celui de 2014. Après prise en compte d'événements de gestion non récurrents, le résultat d'exploitation s'élève à - 0,7 M€ (- 0,4 M€ en 2014) et le résultat net à - 0,8 M€ (- 0,4 M€ en 2014). Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à - 3,7 M€ et l'endettement net à 13 M€, en ce compris l'acquisition de JDS Solutions.

La société Cegid Corporation a absorbé la société JDS Solutions Corporation au 1<sup>er</sup> janvier 2016 et a pris la dénomination Cegid North America Inc.

### **JDS Solutions Corporation :**

Californie : La société JDS Solutions Corporation, éditeur de logiciels à destination des métiers du commerce spécialisé, a été acquise en mai 2015. Cette société est consolidée à partir du 1<sup>er</sup> juin 2015. Pour l'année 2015, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 2 M€, le résultat d'exploitation est de - 0,6 M€.

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 0,4 M€ et la trésorerie nette à 0,8 M€.

La société JDS Solutions Corporation a été absorbée par la société Cegid Corporation avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2016.

### **New York : TECHNOMEDIA TALENT MANAGEMENT**

Technomedia, distributrice des logiciels développés par Technomedia Canada et éditeur d'un logiciel de recrutement en phase de migration au profit de la suite logicielle éditée par Technomedia, a été acquise dans le cadre du Groupe Technomedia, en décembre 2015. Cette société est consolidée à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2015.

Pour le mois de décembre 2015, la société a réalisé un chiffre d'affaires de 0,3 M€, le résultat d'exploitation est de - 0,2 M€.

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à 9,8 M€ et la trésorerie nette à -0,3 M€.

### **AMERIQUE DU SUD :**

#### **Brésil : Cegid Licenciamento de Software**

Le chiffre d'affaires de la société Cegid Licenciamento de Software, filiale à 100 % de Cegid SA s'élève à 0,4 M€ (0,2 M€ en 2014), le résultat d'exploitation à - 0,4 M€, identique à 2014. Le résultat net s'élève à - 0,5 M€ (- 0,4 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à - 0,4 M€ et l'endettement financier net à 0,5 M€.

### **ASIE :**

#### **Chine : Cegid Hong Kong holdings limited - Cegid software**

Le chiffre d'affaires de la société Cegid Software (Shenzhen), détenue à 100 % par la société Hong Kong Holding Limited, s'élève, pour l'année 2015, à 2 M€ (1,5 M€ en 2014). Le résultat d'exploitation, qui prend en compte des événements de gestion non récurrents, s'élève à - 0,5 M€ (- 0,1 M€ en 2014) et le résultat net s'élève à -0,5 M€ (- 0,1 M€ en 2014).

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres s'établissent à - 0,2 M€ et l'endettement net à 1,7 M€.

### **HONG KONG : TECHNOMEDIA LTD**

Technomedia Ltd, distributrice des logiciels développés par Technomedia Canada, a été acquise dans le cadre du Groupe Technomedia, en décembre 2015. Cette société qui n'a pas un niveau d'activité significatif est toutefois consolidée depuis le 1<sup>er</sup> décembre 2015 dans le cadre de l'intégration du Groupe Technomedia.

### **AFRIQUE :**

#### **Cegid Tunisie**

Le chiffre d'affaires de la société Cegid Tunisie s'élève à 0,4 M€ (0,2 M€ en 2014). Le résultat d'exploitation s'établit à 0,02 M€ (0,01 M€ en 2014). Le résultat net ressort à 0,01 M€ identique à celui de 2014.

Au 31 décembre 2015, les capitaux propres sont de 0,08 M€. La trésorerie nette est de 0,02 M€.

\*\* \*\* \*

Le groupe Cegid est présent en Côte d'Ivoire et au Maroc depuis novembre 2015, respectivement avec les sociétés Cegid Côte d'Ivoire et Cegid North Africa, filiales à 100 % de Cegid SA.

## **Autres sociétés dans lesquelles Cegid détient une participation**

### **Novigotech**

Cegid détient une participation de 12,4 % dans la société Novigotech.

### **Cegid Japan**

La société Cegid Japan détenue à 100% par Cegid n'a pas d'activité significative.

## **TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Le tableau annexé à notre bilan vous donne toute information concernant les filiales et participations de votre société.

## **ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

### *Nouvelles offres MoBiClo™*

Cegid a accéléré la diffusion d'offres alliant Mobilité, Business Intelligence et Cloud qui s'inscrivent dans sa stratégie d'innovation. Ainsi, Cegid a poursuivi le lancement de ses offres de dernière génération en mode SaaS « Yourcegid Y2 On Demand » pour les entreprises avec des déclinaisons sectorielles notamment autour du Retail.

### *Offres entreprises*

Cegid a lancé en 2015 l'ERP Yourcegid Y2 On Demand qui couvre l'ensemble des domaines de gestion de l'entreprise : Paie-RH, Finance (comptabilité, immobilisations, consolidation, ...), Gestion commerciale, Gestion de production, Gestion d'affaires qui propose un bouquet d'applications de gestion à la fois modulaire et hybride, puisqu'il peut s'enrichir de solutions tierces spécialisées dans le métier de son utilisateur, et accompagner ainsi progressivement la transformation numérique des entreprises.

### *Offres profession comptable et TPE-PE*

Cegid, partenaire historique de la profession comptable et de leurs clients TPE-PE, a lancé, en 2015, un ensemble d'initiatives rassemblées dans le programme « l'ère du Cabinet Numérique by Cegid ». Ainsi, Cegid a présenté lors du 70<sup>ème</sup> Congrès de l'Ordre des Experts-Comptables la nouvelle gestion globale de la paie « Social RH » autour de Human Forces, portail collaboratif entre le cabinet et les TPE-PE, Décisionnel RH, module de BI intégrant plus de 80 indicateurs métiers, Juridique Social pour le développement de missions dans ce domaine et « DSN & service Conventionnel », service de mises à jour de plans de paie pour plus de 35 secteurs d'activités.

De même, Cegid a présenté la « Cegid Box » et la « Quadra Box », nouveau service de gestion de dématérialisation de la comptabilité des tiers, « Expert Intelligence » pour une vision à 360° de l'activité du cabinet et la « Gamme Conseil » 100 % SaaS permettant aux Experts-Comptables de réaliser des missions de conseil à forte valeur ajoutée pour leurs clients tel que la gestion de la participation et de l'intéressement. Enfin, SUIVIClick V2 pour la réalisation de tableaux de bord et PREVexpert, l'application de prévisionnel et de Business Plan qui propose désormais la comptabilité analytique. Ces nouvelles offres centrées autour du travail collaboratif et de l'automatisation des process permettent à Cegid d'accompagner la transformation numérique des entreprises et organismes du secteur public et leur permettre ainsi d'accroître leurs performances.

### *Offres Retail*

Cegid a lancé en 2015 un ensemble de nouveautés et d'innovations autour de l'offre Yourcegid Retail Y2 pour proposer un parcours unique de client du web au magasin dénommé « 100% Connected Retail Experience » avec les modules autour du web to store, du click & collect, de la mobilité, du clienteling, du marketing sensoriel et du « social reward », de la prise en compte des objets connectés, de la big data & analytics, de la géolocalisation et des beacons. L'offre Retail, présentée dans le cadre du magazine en ligne, [www.stores-and-stories.com](http://www.stores-and-stories.com), édité par Cegid à destination de la communauté des professionnels de la distribution, couvre désormais tous les besoins des métiers

Retail, de l'optimisation des approvisionnements au pilotage des différents canaux de vente en environnement «omnichannel» et international.

Cette stratégie d'investissement se traduit par un montant total de frais de développement qui sont immobilisés en 2015 pour un montant de 25,2 M€, soit 11 % du chiffre d'affaires. La dotation aux amortissements qui en découle est de 24,1 M€, un niveau équivalent à 2014.

### **LITIGES**

Les litiges notamment commerciaux et prud'homaux ont donné lieu après analyse interne et avec les Conseils, à diverses provisions destinées à couvrir le risque estimé.

A la connaissance de la société, à ce jour, il n'existe pas de fait exceptionnel ou litige susceptible d'affecter substantiellement l'activité, le patrimoine, la situation financière ou les résultats de la société.

### **PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT**

Ainsi que vous pouvez le constater, déduction faite de toutes charges et de tous impôts et amortissements, les comptes qui vous sont présentés font ressortir un bénéfice de 15 456 282 euros.

Il est rappelé que le Conseil d'Administration a décidé, le 29 décembre 2015, de procéder au versement d'un acompte sur dividende d'un montant de 0,54 euro par action, soit un montant total de 10 047 704,40 €.

Compte tenu de l'acompte sur dividende qui a été versé, nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice de la manière suivante :

- Distribution d'un acompte sur dividende de 0,54 €  
par action, soit pour 18 606 860 actions..... 10 047 704,40 euros
- Distribution d'un solde de dividende de 0,08 €  
par action, soit pour 18 606 860 actions..... 1 488 548,80 euros
- Report à nouveau ..... 3 920 028,80 euros
- Total .....15 456 282,00 euros**

### **DIVIDENDES**

Nous vous rappelons qu'au titre des trois derniers exercices, les distributions de dividendes ont été les suivantes :

<b>EXERCICE</b>	<b>DIVIDENDES</b>	<b>AVOIRS FISCAUX</b>
31 décembre 2014	9 303 430 €	
31 décembre 2013	9 117 361 €	
31 décembre 2012	3 721 372 €	

### **JETONS DE PRESENCE**

Nous vous proposerons d'allouer un montant global de 14 000 euros au Conseil d'Administration à titre de jetons de présence pour l'exercice en cours.

### **EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES**

Votre société devrait poursuivre son développement au titre de l'exercice en cours.

### **EVENEMENTS IMPORTANTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Aucun événement important n'est survenu depuis la clôture du précédent exercice.



## **EVOLUTION DU CAPITAL SOCIAL - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

Le capital social s'élève à 18 606 860 euros divisé en 18 606 860 actions.

Votre société est détenue à 100 % par la société Cegid Group, à l'exception des titres détenus par les administrateurs.

Il est précisé qu'il n'a pas été consenti au Conseil d'Administration de délégation de compétence lui permettant de réaliser une augmentation de capital ni de délégation de pouvoir lui permettant de fixer les modalités d'une opération d'augmentation de capital. En conséquence, il ne figure pas en annexe du présent rapport de tableau récapitulatif des délégations en matière d'augmentation de capital.

## **ETAT DE LA PARTICIPATION DES SALARIES DANS LE CAPITAL SOCIAL**

Au 31 décembre 2015, les salariés ne détenaient aucune action Cegid.

## **RENOUVELLEMENT DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS**

Il vous sera proposé dans le cadre de l'assemblée générale de statuer sur le renouvellement des mandats d'administrateur de Messieurs Pierre DIANTEILL, Sylvain MOUSSÉ et Jean-François MARCEL.

## **CONVENTIONS (Ordonnance 2014-863 du 31 juillet 2014)**

Conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 dernier alinéa du Code de commerce, issu de l'ordonnance 2014-683 du 31 juillet 2014, il est rappelé ci-après, le cas échéant, les conventions intervenues directement ou par personne interposée entre :

- d'une part, l'un des administrateurs, le Directeur Général, l'un des actionnaires disposant d'une fraction de droits de vote supérieure à 10%, d'une société anonyme,
- d'autre part, une autre société dont la société anonyme, possède directement ou indirectement, plus de la moitié du capital.

Nous vous précisons qu'aucune convention, répondant aux conditions rappelées ci-dessus, n'est intervenue au cours de l'exercice écoulé. Seules des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales ont été conclues entre les parties précitées.

## **REMUNERATIONS DES MANDATAIRES SOCIAUX –AUTRES MANDATS EXERCES**

### **Rémunération**

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102-1 al 1 du Code de commerce, nous devons porter à votre connaissance la rémunération perçue par les mandataires sociaux au cours de l'exercice écoulé. A cet égard, nous vous précisons qu'aucune rémunération n'a été perçue par les mandataires sociaux au cours de l'exercice écoulé, à l'exception des jetons de présence.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-102-1 al 2 du Code de commerce, il est précisé que Messieurs Jean-Michel AULAS et Patrick BERTRAND, également mandataires sociaux de la société Cegid Group, ont chacun perçu un montant brut de 16 000 euros, à titre de jetons de présence de la société Cegid Group, versés en 2015 au titre de l'exercice 2014. Le montant des rémunérations et avantages de toute nature, versés durant l'exercice 2015, figure, conformément aux dispositions de l'article L.225-102-1 al 2 du Code de commerce, de manière détaillée dans le rapport de la société Cegid Group ainsi que dans le Document de Référence de cette société.

Vous trouverez ci-après la liste des principaux mandats et fonctions exercés par les mandataires sociaux de Cegid, dans toute société au cours de l'exercice écoulé.

- **Monsieur Jean-Michel Aulas**

Gérant Icmi  
Président du Conseil d'Administration Cegid Group  
Membre du Comité d'Audit Cegid Group  
Membre du Comité Stratégique Cegid Group  
Président de la Fondation Cegid  
Administrateur du Fonds de Dotation Cegid  
Président Directeur Général Cegid  
Président du Conseil d'Administration Quadratus  
Administrateur de Cegid Public  
Administrateur Figesco  
Président d'Altaven <sup>(1)</sup>  
Gérant Cegid Services  
Président de Holding Cegid B.V (Pays-Bas)  
Président Directeur Général Olympique Lyonnais Groupe  
Président SAS Olympique Lyonnais  
Administrateur OL Voyages  
Administrateur de l'Association Olympique Lyonnais.

*(1) Depuis le 17 juin 2015*

- **Monsieur Patrick Bertrand**

Directeur Général Cegid Group  
Directeur Général Délégué Cegid  
Directeur Général Administrateur Quadratus  
Président du Conseil d'Administration Cegid Public  
Représentant permanent de la société ICMI, administrateur, au Conseil d'Administration de la société Cegid Group  
Membre du comité Stratégique de la société Cegid Group en qualité de représentant permanent de la société ICMI  
Directeur Général Altaven SAS <sup>(1)</sup>  
Représentant Permanent Cegid, Président de Technomedia (France) SAS <sup>(2)</sup>  
Administrateur de Technomedia Talent Management Inc (USA) <sup>(2)</sup>  
Administrateur de Technomedia Formation Inc (Canada) <sup>(2)</sup>  
Administrateur de la Fondation Cegid  
Président du Fonds de Dotation Cegid  
Administrateur de Holding Cegid B.V. (Pays-Bas)  
Représentant permanent de la société ICMI, administrateur, au Conseil d'Administration de la société Olympique Lyonnais Groupe  
Membre du Comité d'Audit de la société Olympique Lyonnais Groupe en qualité de représentant de la société ICMI  
Membre du Conseil de Surveillance de la société Martin Belaysoud Expansion  
Administrateur et Président Figesco  
Gérant de la société civile Fabernest.

*(1) Depuis le 17 juin 2015*

*(2) Depuis le 1er décembre 2015*

- **Monsieur Antoine Wattinne**

Administrateur Cegid Public  
Administrateur Quadratus  
Administrateur Cegid  
Administrateur Cemagid

- **Madame Nathalie Echinard**

Administrateur Cegid  
Représente Permanente Cegid, Présidente de Magelia <sup>(1)</sup>  
Administrateur Cegid Hong Kong  
Administrateur Cegid Software  
Directeur Général Délégué Cegid Japan  
Directeur Général Délégué Cegid Italia.

<sup>(1)</sup> Depuis le 10 septembre 2015 (date d'acquisition de la société Magelia par Cegid)

- **Monsieur Jean-François Marcel**

Administrateur Cegid  
Représentant Permanent de Cegid, Président de la société TDA International <sup>(1)</sup>

<sup>(2)</sup> Depuis le 20 juillet 2015

- **Monsieur Sylvain Mousse**

Administrateur Cegid

- **Monsieur Pierre Dianteill**

Administrateur Cegid  
Président TDA International (SAS) <sup>(1)</sup>  
Administrateur de Cemagid

<sup>(2)</sup> Jusqu'au 20 juillet 2015

Nous vous proposons de procéder au vote des résolutions.

## **Le Conseil d'Administration**