

## EXPOSE SOMMAIRE – ASSEMBLEE GENERALE DU 04/11/2010

### Activités du Groupe

Depuis sa création en 1986, Prologue crée, développe et met en œuvre des technologies innovantes au service de tous les systèmes d'information :

- Créateur du 1er système d'exploitation multipostes, d'un SGBD et de la technologie machine virtuelle,
- Concepteur des technologies intégrées à Windows TSE,
- Pionnier dans l'industrialisation de solutions Linux et la virtualisation des postes de travail,
- Expertises à valeur ajoutée et complémentaires : EDI et dématérialisation des flux,
- Des milliers d'applications critiques en exploitation.

Prologue innove en permanence en prenant part aux grandes évolutions technologiques du marché tout en restant à l'écoute des besoins spécifiques de chaque secteur d'activité.

Principalement présent en France et en Espagne, le groupe Prologue est éditeur et intégrateur de solutions de dématérialisation, de virtualisation et de communications unifiées mettant en œuvre les technologies IP.

Pour accompagner ses clients dans leurs projets d'optimisation, le groupe propose aussi des services et solutions de pointe dans les domaines du travail collaboratif, du patrimoine applicatif et des convergences voix, données et IP.

Basée sur la plate-forme Use-It-Suite qui assure une réelle complémentarité entre les mondes Linux et Windows, **l'offre logicielle** de Prologue s'articule autour de trois axes clés qui tous concourent à l'optimisation des systèmes d'information et de communication :

#### - La dématérialisation :

- Use it Flow pour l'automatisation des échanges de données,
- Use it Messaging pour l'automatisation des fax, SMS, e-mails, ... depuis les applications bureautiques et métier,
- le SaaS (*Service as a Software*) : modèle d'échanges à la demande,

#### - La virtualisation :

- Use it Terminal Services pour la virtualisation des postes de travail

#### - L'ingénierie applicative :

- Use it Linux Server, la Distribution Linux optimisée pour la centralisation des applications métier,
- Abal-Criteria : le langage et la base de données multi-plateformes.

Prologue est aussi un opérateur de systèmes d'information et de télécommunication spécialisé dans la fourniture de services à forte valeur ajoutée tels que :

#### - Opérateur de systèmes d'information et de télécommunication :

- prestations de services "outsourcés" de télécommunications et informatiques dans notre centre de gestion (implique l'achat d'équipements, de licences d'applications, et la location de grosses lignes de communication et d'espaces d'hébergement, pour établir l'infrastructure propre qui nous permet d'offrir ces services, lesquels sont payés par abonnements mensuels par nos clients),
- prestation de services d'opérateur virtuel de communications VoIP (l'infrastructure nécessaire est installée chez le client, nous facturons les appels faits par le client et nous payons les carriers),
- services d'hébergement et gestion des réseaux, systèmes et applications qui appartiennent à nos clients,

#### - Intégration de systèmes et solutions :

- Projets clé en main de développement, intégration de solutions, intégration de systèmes (communications/téléphonie/informatique) et services de maintenance,
- Formation en salle, via web et mixtes (avec production de nos propres contenus, cours, livres et supports), certification et consulting,

## Résultats du Groupe

Les principaux éléments financiers se présentent comme suit :

	<i>(en milliers d'euros)</i>	
	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Chiffre d'affaires	13 730	25 875
Résultat Opérationnel courant	1 119	106
Résultat Opérationnel	1 527	(408)
Coût de l'endettement financier net	(95)	(218)
Résultat financier	(359)	(616)
Résultat net (part du groupe)	1 032	(1 010)

### VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le tableau ci-après présente la ventilation du chiffre d'affaires du Groupe **par zone géographique**

	<i>(en milliers d'euros)</i>	
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
Europe	13 359	24 952
Etats Unis	371	923
<b>Total</b>	<b>13 730</b>	<b>25 875</b>

Le tableau ci-après présente la ventilation du chiffre d'affaires du Groupe **par secteur opérationnel**

	<i>(en milliers d'euros)</i>	
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>30/06/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
-Edition	6 287	11 621
- Dématérialisation	2 064	4 588
- Virtualisation	798	1 665
- Ingénierie Applicative	3 425	5 368
- Opérateur de systèmes d'information et de télécommunication	4 380	7 946
- Intégrateur de Systèmes et Solutions	3 063	6 308
<b>Total</b>	<b>13 730</b>	<b>25 875</b>

### RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Le Groupe dispose d'une équipe de recherche et développement, répartie sur deux sites; le plus important est situé aux Ulis en région parisienne (regroupement des équipes R&D des sociétés Prologue et Imecom) l'autre à Gémenos dans les Bouches du Rhône (R&D consacrée aux produits d'échanges de données informatiques).

Prologue continue à renforcer les produits de base du Groupe : offre logicielle système et de gestion des échanges de données et de documents, en se positionnant sur les dernières normes de la Dématérialisation.

Ces efforts de recherche et de développement sont principalement orientés vers la virtualisation et le "Cloud computing" :

- élargissement et consolidation des développements orientés Virtualisation (postes de travail et serveurs),
- partenaire du projet collaboratif "Compatible One", soutenu par le Groupe Thématique Logiciel Libre et retenu par le Fonds Unique Interministériel. "Compatible One", vise à développer une solution complète de "Cloudware" sous licence libre, en intégrant et adaptant différents logiciels des partenaires du projet entre autres. Compatible One a l'ambition de permettre à chacun, de créer, déployer et administrer des Clouds privés, publics ou hybrides à faible coût offrant des services de tous types IaaS (infrastructure as a service), PaaS (platform as a service) et SaaS (software as a service). Ce projet fédérateur dans le domaine des technologies de "Cloud Computing" mettra à la disposition de la communauté, des logiciels libres et innovants permettant la création de "cloud" ouverts et interopérables.

## EFFECTIFS

L'effectif total du Groupe s'établit à **230 personnes** au 30 juin 2010 alors qu'il était de 245 personnes au 31 décembre 2009. La baisse de l'effectif touche l'ensemble des fonctions et de façon identique Prologue et Alhambra.

Par Société, la ventilation de l'effectif est la suivante :

	30/06/2010	31/12/2009
Prologue	87	93
Groupe Imecom	19	19
Groupe Alhambra	124	133
<b>TOTAL</b>	<b>230</b>	<b>245</b>

## Principaux événements intervenus au cours de l'exercice 2009 et du 1<sup>er</sup> semestre 2010

### - PLAN DE CONTINUATION

Le 12 avril 2010, suite au report accordé par le Tribunal pour le règlement de la 4<sup>ème</sup> échéance du plan, Prologue a réglé à l'issue de l'audience un montant de 0,89 M€, remplissant ainsi la totalité de ses obligations.

Le Tribunal de commerce d'Evry a été saisi d'une requête émanant du Commissaire à l'exécution du plan à l'effet de convoquer la société afin d'entendre ses explications sur la situation financière. Par décision en date du 26 juillet 2010, le Tribunal de Commerce d'Evry a confirmé la validité du Plan de continuation.

### - ACCORD AVEC ALLIANCE SOFTWARE

Le 9 mars 2010, Prologue a signé avec Alliance Software (Groupe CEGEDIM), un contrat de licence permettant de déployer et d'exploiter l'offre Alliance+.

Le montant total de cette transaction s'élève à 1 500 K€ HT correspondant à un transfert de licence non exclusive pour 1 280 K€ et un transfert de savoir faire pour 220 K€.

Au 30 juin 2010, le montant comptabilisé en chiffre d'affaires s'élève à 1 419 K€.

Cet accord a permis à Prologue de régler l'intégralité de l'échéance 2009 de son plan de continuation.

### - REMBOURSEMENT DU CIR

Prologue a reçu le 15 juin 2010 la somme de 207 K€ au titre du remboursement du crédit impôt recherche (CIR) 2009.

### - SUSPENSION DU COURS DE L'ACTION PROLOGUE

A la demande de la société, la cotation de l'action Prologue a été suspendue à compter du 19 avril 2010. Le cours a repris le 3 août 2010.

### - DEMISSION DE DEUX ADMINISTRATEURS - NOMINATION DE DEUX NOUVEAUX ADMINISTRATEURS LORS DE L'ASSEMBLEE DU 16/06/2010

Suite à la démission de Monsieur Eric DERMONT, Président Directeur Général et Monsieur Philippe MARTINEAU, Administrateur, lors du conseil d'administration du 27 avril 2010,

une Assemblée Générale s'est réunie le 16 juin 2010 afin de reconstituer au plus tôt le Conseil d'administration.

Lors de cette assemblée, Monsieur Michel SEBAN et Monsieur Georges SEBAN (70% des voix) ont été nommés Administrateurs de la société Prologue.

Il est à noter que depuis le 16 juin 2010 les actionnaires, membres du Conseil d'Administration (Monsieur Georges Seban et la société Contimelec), détiennent directement ou indirectement, 12,14% des actions et 19,51% des droits de vote.

### - NOMINATION DU PRESIDENT DIRECTEUR GENERAL

Lors du conseil d'Administration qui s'est tenu le 16 juin 2010 à l'issue de l'assemblée générale ordinaire, Monsieur Michel SEBAN a été nommé, Président Directeur Général de la société et Monsieur Georges SEBAN, Fondé de pouvoir.

La société Contimelec a informé Prologue que son représentant permanent au Conseil d'Administration de la société serait Madame Catherine WEBER- SEBAN.

### - RADIATION DES FILIALES ITALIENNES

Les filiales italiennes Ergonet et Wizard ont été définitivement radiées respectivement le 19/05/2010 et le 23/06/2010.

### AUTRES EVENEMENTS INTERVENUS POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE

- Le Conseil d'Administration du 12 juillet 2010 a définitivement arrêté les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

- Lors de l'Assemblée Générale universelle de la société Alhambra qui s'est tenue le 16 juillet 2010, M. Eric Dermont a été remplacé dans ses fonctions de Président et d'Administrateur délégué par Monsieur Georges SEBAN.

- Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de Prologue du 30 juillet 2010, les comptes annuels et consolidés clos au 31/12/2009 ainsi que les conventions présentées en assemblée ont été approuvés.

- L'Assemblée Générale extraordinaire du 30 juillet 2010, après avoir modifié l'article 10 des statuts relatif à la limite d'âge, a ratifié la nomination en qualité d'Administrateur de M. Georges SEBAN et le Conseil d'Administration du même jour a décidé de le nommer Président Directeur Général de Prologue.

- Démission de Monsieur Georges SEBAN de ses fonctions d'Administrateur le 22 septembre 2010 : deux actionnaires de la société M<sup>r</sup> François LACOSTE et M<sup>r</sup> Eric DERMONT ont contesté la nomination de M<sup>r</sup> Georges SEBAN et ont introduit une action devant le Tribunal de Commerce d'Evry aux fins de voir prononcer la nullité de la nomination de M<sup>r</sup> Georges SEBAN en qualité d'administrateur.

Dans ce contexte, M<sup>r</sup> Georges SEBAN a jugé utile de démissionner avec effet au 22 septembre 2010 et ce, dans un souci d'éviter à votre société tout risque, aussi minime soit-il, qui pourrait peser sur son fonctionnement en cas d'une décision défavorable du Tribunal

- Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de Prologue du 22 septembre 2010 Madame Annik HARMAND a été nommée Administrateur de la société.

### Perspectives d'avenir

Au vu du niveau actuel des affaires en cours de signature et de la bonne qualité des résultats enregistrés lors du 1er semestre, Prologue anticipe une nouvelle amélioration de son résultat sur la seconde partie de l'année.

Par ailleurs, le groupe poursuit activement ses projets de restructuration de sa dette (la société est intervenue auprès du Ministère des Finances et de l'Industrie ainsi que des Administrations fiscales et sociales) et de renforcement de ses fonds propres.

Prologue a également engagé des discussions avec des acteurs de son secteur afin d'étudier la possibilité de rapprochements stratégiques.

### Répartition du capital et des droits de vote

En fonction des informations disponibles, nous vous signalons l'identité des personnes physiques et morales détenant directement ou indirectement des participations significatives dans votre société au 30/09/2010 :

Actionnaires	Actions	Droits de vote	Pourcentage du capital	Pourcentage des droits de vote
Salariés et autres :				
-Groupe familial Georges SEBAN	726 083	1 323 203	14,55	21,47
-Dirigeants, et anciens dirigeants (nominatifs)	20 484	29 280	0,41	0,48
- Salariés et anciens salariés (nominatifs)	15 190	30 378	0,30	0,49
Famille François LACOSTE	537 065	1 009 830	10,76	16,39
Financière du Vignoble	146 980	146 980	2,95	2,38
SVI SAS	1 062 248	1 062 248	21,29	17,24
LODH Cie Genève	229 961	229 961	4,61	3,73
Investisseurs Institutionnels (nominatifs)	2 241	4 482	0,04	0,07
Autres actionnaires (nominatifs)	76 831	153 536	1,54	2,49
Autres titres au porteur (*)	2 172 798	2 172 798	43,54	35,26
Titres auto détenus et d'auto contrôle	0	0	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>4 989 881</b>	<b>6 162 696</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

source CACEIS

(\*) La société ne dispose d'aucune information sur les autres actionnaires détenant des actions au porteur.

- Le nombre total d'actions ayant, au 30 septembre 2010, le droit de vote double s'établit à 1 172 815,

- Les actionnaires membres du Conseil d'Administration détiennent, directement ou indirectement, 8,76 % des actions et 14,04 % des droits de vote (société Contimelec qui appartient au Groupe familial Georges Seban, M. Michel Seban et Mme Annik Harmand).

### Code de Gouvernement d'entreprise.

Prologue se réfère au Code consolidé des recommandations de l'AFEP et du MEDEF pour élaborer le code de gouvernement d'entreprise.

Compte tenu de sa taille la société applique partiellement ce code.

### Capital autorisé non émis

Néant

### Capital autorisé émis

Néant

## **Annexe 1**

### **Mandats sociaux exercés à la date de l'Assemblée générale**

#### **CONSEIL D'ADMINISTRATION**

##### **PRESIDENT : M. Michel SEBAN**

Date de nomination : 16 juin 2010 en remplacement de Monsieur Eric Dermont démissionnaire en date du 30 avril 2010.

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

*Autres mandats au sein du Groupe :*

Néant

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Gérant :

- BABEL SARL, sise 17, boulevard saint Martin – 75003 Paris.

##### **Membres :**

- La société **CONTIMELEC** représentée par **Madame Catherine WEBER-SEBAN**

Date de nomination : 16 juin 2010 en remplacement de M. Michel Seban.

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

*Autres mandats au sein du Groupe :*

Néant

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

Néant

##### **- Mme Annik HARMAND**

Date de nomination : 22 septembre 2010.

Fin du mandat : Assemblée Générale statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

*Autres mandats au sein du Groupe :*

- Néant

*Autres mandats en dehors du Groupe :*

- Néant.

Il n'y a pas de membre du Conseil d'Administration désigné par le personnel salarié.

Madame Nelly Detré et Monsieur Cyrille Morineaux, nommés le 29 mars 2010 délégués du personnel, sont régulièrement convoqués aux réunions du Conseil d'Administration.

Il est précisé que M. Michel Seban, Madame HARMAND, Madame Weber-Seban et la société Contimelec n'ont pas occupé d'autres mandats tant au sein du groupe Prologue qu'à l'extérieur au cours des 5 derniers exercices.

## Annexe 2

### RESULTATS FINANCIERS DE LA SOCIETE

(Art. 133, 135 & 148 du décret sur les Sociétés Commerciales)

NATURE DES INDICATIONS	31 décembre 2005	31 décembre 2006	31 décembre 2007	31 décembre 2008	31 décembre 2009
<b>I. Capital en fin d'exercice</b>					
a. capital social	9 719 658	650 881	4 989 881	4 989 881	4 989 881
b. nombre des actions ordinaires existantes	64 797 722	65 088 133	4 989 881	4 989 881	4 989 881
c. nombre maximal d'actions futures à créer par exercice de droits de souscription	43 988	57 140	149 700	149 700	149 700
<b>II. Opérations et résultats de l'exercice</b>					
a. chiffre d'affaires hors taxes	6 106 816	9 116 752	10 447 373	12 091 112	9 715 699
b. résultat avant impôts & charges calculées (amortissements & provisions)	(35 257 654)	(2 424 596)	(1 700 546)	(413 188)	(1 801 854)
c. impôts sur les bénéfices	(37 830)	6 375	- <sup>(1)</sup>	-	-
d. résultat après impôts & charges calculées (amortissements & provisions)	9 565 745	8 221 510	1 852 518	(543 716)	(827 036)
e. résultat distribué	-	-	-	-	-
<b>III. Résultats par action</b>					
a. résultat après impôts, mais avant charges calculées (amortissements & provisions)	(0,55)	(0 04)	(0,34)	(0,09)	(0,36)
b. résultat après impôts & charges calculées (amortissements & provisions)	0,15	0,13	0,38	(0,11)	(0,17)
c. dividende attribué à chaque action	-	-	-	-	-
<b>IV. Personnel</b>					
a. Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	78	100 <sup>(2)</sup>	119	112	103
b. Montant de la masse salariale de l'exercice	3 787 293	4 458 641	5 261 006	5 309 017	4 773 093
c. Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	1 601 064	2 074 367	2 444 569	2 480 613	2 206 205

<sup>(1)</sup> L'impôt forfaitaire annuel (IFA) de 16 250 € n'est plus considéré comme un impôt sur les bénéfices mais est comptabilisé en charges (impôts et taxes)

<sup>(2)</sup> incluant les salariés des sociétés ayant fait l'objet d'une transmission universelle de patrimoine (TUP)