

**IGE+XAO**

*Société Anonyme au capital de 5 497 030 euros  
Siège social : 16, boulevard Déodat de Séverac  
31770 COLOMIERS  
338 514 987 RCS Toulouse*

**RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 27 JANVIER 2017  
(EXERCICE CLOS AU 31 JUILLET 2016)**

# **RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DU 27 JANVIER 2017 (EXERCICE CLOS AU 31 JUILLET 2016)**

## **A. Situation financière et résultats du Groupe**

Le Groupe IGE+XAO conçoit, produit, commercialise et assure la maintenance d'une gamme de logiciels de Conception Assistée par Ordinateur (CAO), de gestion du cycle de vie "Product Lifecycle Management" (PLM) et de simulation, dédiée à l'électricité. Ces logiciels ont été élaborés pour aider les industriels à concevoir et à maintenir la partie électrique de tout type d'installation. Ce type de CAO/PLM est appelé "CAO/PLM Electrique". IGE+XAO a bâti une gamme de logiciels de CAO/PLM électrique destinée à tous les secteurs industriels.

IGE+XAO a bâti une gamme de logiciels de CAO Electrique destinée à tous les industriels.

Outre le développement et la vente de logiciels, le Groupe réalise des prestations de services, d'assistance et de formation auprès de ses clients.

Les titres d'IGE+XAO sont cotés sur Euronext Paris.

Le Groupe IGE+XAO avec ses filiales implantées en France et à l'international, compte aujourd'hui plus de 86 400 licences diffusées à travers le monde.

Au cours de l'exercice 2015/2016, IGE+XAO a poursuivi sa stratégie de développement.

Note 1. — Evénements significatifs de l'exercice et événements importants survenus depuis la date de clôture

### Evénements significatifs de l'exercice

Les filiales de distribution et de services brésilienne et belge sont entrées en activités sur le plan opérationnel depuis 1<sup>er</sup> août 2015.

La filiale malgache a épuisé les voies de recours lié à un redressement fiscal s'élevant à 280 000 euros et portant sur du formalisme administratif. Le dénouement est en attente. Parallèlement, le Groupe a fortement réduit ses activités à Madagascar.

### Evénements importants survenus depuis la date de clôture

Néant.

## Note 2. – Evolution du Groupe et données opérationnelles

Le tableau ci-joint présente pour les exercices clos les 31 juillet 2016, 2015 et 2014 les principales données opérationnelles du Groupe retraitées aux normes IFRS :

En K€	2015/2016	2014/2015	2013/2014
Chiffre d'affaires	28 118	27 337	26 260
Autres produits d'exploitation y compris crédit impôt recherche	1 261	996	940
Charges d'exploitation	22 030	21 502	20 637
dont charges de personnel	14 688	14 175	13 650
Résultat opérationnel courant	7 349	6 832	6 563
Résultat opérationnel	7 349	6 832	6 603
Résultat de l'ensemble consolidé avant impôts	7 723	7 315	6 962
Impôts exigibles et différés	(2 213)	(1 925)	(1 857)
Résultat de l'ensemble consolidé	5 512	5 370	5 117
Résultat net - part du Groupe	5 489	5 290	5 071

### Situation au 31 juillet 2016

Sur l'exercice 2015/2016, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe atteint 28 117 957 € contre 27 337 110 € un an plus tôt. L'activité commerciale a notamment bénéficié de la forte dynamique, tant sur le plan national qu'international, des activités de ventes et de locations de licences à destination des PME/PMI et des grands comptes. Le résultat opérationnel progresse de 7,6% à 7 349 242 €, induisant une rentabilité opérationnelle\*\* de 26,1%. Dans la même lignée, le résultat net atteint 5 489 257 € en hausse de 3,8%, portant ainsi la rentabilité nette\*\*\* à 19,5%.

Parallèlement, IGE+XAO a poursuivi son expansion à l'international, avec notamment, la création d'un bureau commercial à Moscou et les lancements opérationnels des filiales commerciales belge et brésilienne. Sur le plan technique, la période a aussi été très active avec de nombreux travaux réalisés sur l'interopérabilité entre le produit « SEE Electrical Expert » et l'offre PROSYST (« ODIL et SIMAC »), la diffusion du nouveau logiciel « 3D Panel » (conception et fabrication d'armoires électriques en 3 dimensions) et l'intégration des produits du Groupe avec des logiciels PLM "Product Lifecycle Management" (Gestion du cycle de vie des produits) leaders sur le marché international.

Fort de ces résultats et de ses solides fondamentaux, le Groupe IGE+XAO entend poursuivre son plan d'action visant l'accélération du développement international et le maintien d'un fort investissement R&D, tout en préservant un haut niveau de rentabilité.

\* Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 26 octobre 2016 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle.

\*\* Rentabilité opérationnelle : résultat opérationnel / chiffre d'affaires

\*\*\* Rentabilité nette : résultat net / chiffre d'affaires

### Situation au 31 juillet 2015

Sur l'exercice 2014/2015, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe atteint 27 337 110 € contre 26 260 418 € un an plus tôt.

Le résultat opérationnel courant, en progression de 4,1%, s'établit à 6 831 949 € conduisant à une rentabilité opérationnelle\*\* de 25%. Le résultat net qui s'élève, quant à lui, à 5 289 604 €, croît de 4,3% et porte la rentabilité nette\*\*\* à 19,3%.

Outre ces résultats, IGE+XAO a connu une année très dense avec :

- ✓ la consolidation opérationnelle des sociétés IGE+XAO Nordic et Prosyst, acquises respectivement en octobre 2013 et avril 2014,
- ✓ la création de deux nouvelles filiales commerciales au Brésil et en Belgique,
- ✓ la diffusion de nouvelles versions de ses logiciels phares,
- ✓ et le lancement de son portail internet dédié au téléchargement des catalogues de matériels électriques.

Sur l'exercice en cours, fort de ces solides résultats et de sa capacité financière, le Groupe IGE+XAO entend poursuivre son plan d'action visant l'accélération du développement international et le maintien d'un fort investissement R&D, tout en préservant un haut niveau de rentabilité.

\* Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 21 octobre 2015 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle.

\*\* Rentabilité opérationnelle : résultat opérationnel / chiffre d'affaires

\*\*\* Rentabilité nette : résultat net / chiffre d'affaires

### Situation au 31 juillet 2014

Sur l'exercice 2013/2014, le chiffre d'affaires consolidé du Groupe IGE+XAO atteint 26 260 418 €, soit une progression de 6,9 %. L'activité commerciale a notamment bénéficié de la bonne dynamique de l'activité grands comptes tant en France qu'à l'étranger ainsi que de la contribution des deux opérations de croissance externe réalisées sur la période. IGE+XAO a ainsi acquis 51% des parts sociales de la société de diffusion de logiciels IGE+XAO Nordic A/S et 80 % de la société Prosyst SAS, spécialisée dans le développement de logiciels dédiés à la simulation, au diagnostic et à la performance des processus industriels, complémentaires à ceux proposés par IGE+XAO.

Sur la même période, le résultat opérationnel du Groupe, en hausse de 11,6%, s'établit à 6 602 722 € et la marge d'exploitation\*\* franchit le seuil des 25 % contre 24 % un an plus tôt. Cette évolution favorable résulte à la fois de l'accroissement de l'activité et de la bonne maîtrise des charges d'exploitation, en période notamment de rapprochement d'entreprises. Le résultat net s'élève à 5 071 106 € pour 4 603 863 € un an plus tôt, soit une progression de 10,1 %, générant une marge nette\*\*\* de 19,3 % (18,7 % sur l'exercice précédent).

Sur le nouvel exercice et fort de ses solides fondamentaux, le Groupe prévoit d'étendre sa couverture internationale avec l'ouverture d'un bureau de représentation en Russie et d'une filiale au Brésil. Parallèlement, de nouvelles offres intégrant la gamme de logiciels Prosyst seront lancées sur le marché en début d'année 2015. Ce plan d'action volontariste sera conduit en préservant un niveau de rentabilité élevé.

\* Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration du 22 octobre 2014 et seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Annuelle.

\*\* Marge opérationnelle : résultat opérationnel / chiffre d'affaires

\*\*\* Marge nette : résultat net / chiffre d'affaires

### Note 3. — Principales données du bilan et fluctuations

Les tableaux ci-joints présentent pour les exercices clos les 31 juillet 2016, 2015 et 2014 les principales données du bilan ainsi que les flux de trésorerie afférents :

(en milliers d'euros)	ACTIF		
	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Actifs non courants	5 725	5 852	5 669
Actifs courants	45 065	40 574	36 834
dont Disponibilités	33 944	30 355	27 321
<b>ACTIF</b>	<b>50 790</b>	<b>46 426</b>	<b>42 503</b>

(en milliers d'euros)	PASSIF		
	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Capitaux propres	36 535	32 808	28 827
Passifs non courants	2 430	2 374	2 319
Passifs courants	11 825	11 244	11 357
<b>PASSIF</b>	<b>50 790</b>	<b>46 427</b>	<b>42 503</b>

Capitaux propres (en milliers d'euros)	Capitaux propres - part du Groupe -
Capitaux propres au 31 juillet 2013	24 603
Variation de périmètre	278
Distribution de dividendes	(1196)
Produits et charges enregistré(e)s au titre de la période	5 155
Impact retraitement sur actions propre	(106)
Impact annulation des PV sur cession d'actions propres	24
Capitaux propres au 31 juillet 2014	28 827
Variation de périmètre	--
Distribution de dividendes	(1 309)
Produits et charges enregistré(e)s au titre de la période	5 321
Impact retraitement sur actions propre	(27)
Impact annulation des PV sur cession d'actions propres	(4)
Capitaux propres au 31 juillet 2015	32 808
Variation de périmètre	--
Distribution de dividendes	(1 449)
Produits et charges enregistré(e)s au titre de la période	5 463
Impact retraitement sur actions propre	(295)
Impact annulation des PV sur cession d'actions propres	8
Capitaux propres au 31 juillet 2016	36 535

#### Les investissements

Les investissements du Groupe sont constitués pour l'essentiel des dépenses consacrées aux développements de nouveaux logiciels ou nouvelles fonctionnalités. Ces investissements réalisés majoritairement sur les fonds propres de la Société sont comptabilisés directement dans les charges de l'entreprise. Certains de ces investissements peuvent bénéficier d'aides sous la forme d'avances remboursables ou de subventions d'exploitation. Ils peuvent dans ce cas et lorsqu'ils répondent aux exigences tant de suivi technique que d'opportunités commerciales, être immobilisés le temps de leur mise effective sur le marché. Les dépenses ainsi activées sont amorties sur 4 ans. Au 31 juillet 2016, il n'y a pas de frais de recherche et développement immobilisés à l'actif du bilan.

### Investissements en matériels

Les investissements courants du Groupe consistent essentiellement en du matériel informatique (ordinateurs, serveurs, périphériques,...). Ils s'analysent comme suit sur la période couverte par les informations financières historiques :

(en milliers d'euros)	ACQUISITIONS		
	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	375	358	458

L'équipement moyen nécessaire par personne se situe à environ 1 800 euros (matériel informatique) avec une obsolescence technologique rapide (environ 4 ans).

### Investissements financiers

Les regroupements d'entreprises opérés au cours de l'exercice sont décrits dans les événements de l'exercice.

### L'endettement financier

Il est non significatif sur les périodes analysées.

### Flux de trésorerie

(en milliers d'euros)	VARIATION DE TRESORERIE		
	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Flux sur l'exploitation	6 031	4 725	5 056
Flux sur investissements	(350)	(329)	(820)
Flux sur opérations de financement	(1 996)	(1 425)	(1 328)
Incidences des variations de taux de change	(96)	63	11
Variation de trésorerie nette	3 589	3 034	2 919
Trésorerie en début d'exercice	30 355	27 321	24 402
Trésorerie en fin d'exercice	33 944	30 355	27 321
Variation de trésorerie nette	3 589	3 034	2 919

La trésorerie est passée de 30,4 M€ en juillet 2015 à 33,9 M€ en juillet 2016. Cette situation résulte des flux de trésorerie générés par l'activité et en particulier du développement de l'activité traditionnelle couplée avec la réalisation de projets et contrats avec des grands comptes.

Sur l'exercice 2015/2016, l'activité a généré un flux positif d'exploitation d'un montant de 6 M€. Par ailleurs, la Société a procédé à une distribution de dividendes d'un montant de 1 427 K€ (1 € par action).

Sur l'exercice 2014/2015, l'activité a généré un flux positif d'exploitation d'un montant de 4,7 M€. Par ailleurs, la Société a procédé à une distribution de dividendes d'un montant de 1 309 K€ (0,90 € par action).

Sur l'exercice 2013/2014, l'activité a généré un flux positif d'exploitation d'un montant de 5 M€ dont l'impact a été atténué par les regroupements d'entreprise de la période (0,5 M€), les aménagements liés aux nouveaux bureaux et par la distribution de dividendes d'un montant de 1 196 K€ (0,82 € par action).

Aucun frais de R&D n'a été porté en immobilisations sur les exercices 2015/2016, 2014/2015, 2013/2014.

## Situation et ressources de financement

L'endettement du Groupe à moyen et long terme est non significatif :

(en milliers d'euros)	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Emprunts auprès des établissements bancaires			
– part à plus d'un an	--	20	84
– part à moins d'un an	20	--	238
Emprunts auprès des établissements financiers			
– part à plus d'un an	337	399	--
– part à moins d'un an	60	--	--
Avances remboursables			
– part à plus d'un an	--	--	295
– part à moins d'un an	--	257	--
– Autres	--	--	40
Trésorerie	33 945	30 355	27 321

La situation du Groupe en matière d'endettement net (Endettement brut diminué de l'ensemble de la trésorerie) permet à IGE+XAO d'envisager des opportunités de croissance tant internes qu'externes.

### Note 4. — Activités en matière de recherche et de développement

Les frais de recherche et de développement correspondent essentiellement aux frais relatifs au personnel, ingénieurs développeurs en majorité, participant au développement des produits du Groupe IGE+XAO.

Les frais de recherche et développement liés aux logiciels pour lesquels une licence doit être commercialisée ou qui doivent être commercialisés dans d'autres conditions sont enregistrés en charges de l'exercice au cours duquel ils sont engagés dès lors qu'ils ne remplissent pas les critères techniques, économiques et de suivi permettant de les immobiliser. L'application de ce principe comptable a conduit à l'enregistrement de ces coûts en charges de l'exercice au cours duquel ils ont été exposés à l'exception des coûts liés à des projets faisant l'objet d'un financement par l'octroi d'avances remboursables ou de subventions d'exploitation. La durée d'amortissement de ces frais de développement est alors de 4 ans.

Les frais de recherche et de développement qui représentent environ 26% du chiffre d'affaires, s'élèvent à 7,0 M€ en 2015/2016, 7,0 M€ en 2014/2015, et à 6,7 M€ en 2013/2014. Ces données traduisent l'important effort consacré à la recherche, au développement et à l'industrialisation des produits.

Sur les trois dernières années, les efforts de recherche et développement ont principalement porté sur:

- ✓ le PLM (Product Life-cycle Management) Electrique - après avoir répondu aux besoins des industriels en matière de CAO Electrique des biens d'équipement (machine de productions,...), le Groupe IGE+XAO s'est lancé dans le développement d'une suite logicielle dédiée à gestion du cycle de vie des installations électriques dans les domaines de l'aéronautique, du spatial et du ferroviaire (SEE Electrical PLM) ;
- ✓ la création d'une nouvelle ligne de logiciels destinée à la fabrication des harnais électriques, ces produits étant élaborés dans le cadre d'une joint-venture créée avec la société Labinal Power Systems du Groupe Safran ;
- ✓ le développement d'une gamme de logiciels 3D pour:
  - la conception et la fabrication des armoires électriques,
  - et la conception et le routage des câblages dans les véhicules,
- ✓ la mise en place d'environnements collaboratifs pour les logiciels haut et moyen de gamme du Groupe;
- ✓ le passage en technologie internet et web pour certains logiciels IGE+XAO.

De plus, à compter du mois d'avril 2014, le Groupe s'est doté d'une offre complémentaire de simulation fonctionnelle via l'acquisition de 80% des titres de la Société Prosyst SAS. Ainsi, dans l'avenir, cette offre sera conduite à fortement évoluer tant du fait de son intégration dans les produits du Groupe que par son évolution intrinsèque.

## B. Situation financière et résultats de la Société IGE+XAO SA

La Société IGE+XAO SA exerce les activités suivantes :

- gestion des participations détenues,
- gestion de trésorerie du Groupe,
- prestations administratives et comptables pour les différentes sociétés du Groupe.

Note 1. — Evénements significatifs de l'exercice et événements importants survenus depuis la date de clôture

### Evénements significatifs de l'exercice

Les activités opérationnelles des filiales brésilienne et belge nouvellement créées ont été lancées au 1<sup>er</sup> août 2015.

La filiale malgache a épuisé les voies de recours lié à un redressement fiscal s'élevant à 280 000 euros et portant sur du formalisme administratif. Le dénouement est en attente. Parallèlement, le Groupe a fortement réduit ses activités à Madagascar.

### Evénements importants survenus depuis la date de clôture :

Néant

### Note 2. — Données opérationnelles et issues du bilan

(en milliers d'euros)	COMPTE DE RESULTAT		
	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Chiffre d'affaires	2 234	2 363	2 556
Charges d'exploitation	2 265	2 400	2 604
Résultat d'exploitation	0	0	0
Résultat financier	5 707	4 535	3 609
Résultat net	5 535	4 327	3 465

(en milliers d'euros)	ACTIF		
	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Actif immobilisé	13 114	13 287	12 890
Actif circulant	17 270	13 295	10 758
ACTIF	30 384	26 582	23 648

(en milliers d'euros)	PASSIF		
	31 juillet 2016	31 juillet 2015	31 juillet 2014
Capitaux propres	29 678	25 563	22 516
Autres dettes	706	1 019	1 132
PASSIF	30 384	26 582	23 648



Le résultat financier s'analyse comme suit :

EN MILLIERS D'EUROS	31 juillet 2016	31 juillet 2015
Dotations aux provisions		
- dépréciation des titres participation	(568)	--
- dépréciation des VMP	--	--
- dépréciation des créances financières	--	--
- risque de change	(1)	(1)
Reprises sur provisions		
- reprise sur titres participation		49
- risque de change	1	1
Produits financiers de participation	6 076	4 290
Produits financiers nets sur cession de VMP	12	(6)
Différences de change	(4)	7
Autres charges et produits financiers	191	195
<b>TOTAL</b>	<b>5 706</b>	<b>4 535</b>

### C. Informations préparatoires à l'Assemblée Générale

Note 1. — Affectation du résultat de l'exercice

Le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 juillet 2016 de la Société IGE+XAO SA s'établit à 5 535 407 €. La réserve légale est dotée en totalité.

Il est proposé la distribution d'une somme globale de 2 141 700 € qui sera prélevée sur le bénéfice de l'exercice. La somme distribuée permettra le paiement d'un dividende brut de 1,50 euro par action contre 1 euro et 90 centimes d'euro respectivement en 2015/2014 et 2014/2013.

Le solde d'un montant de 3 393 707 € sera porté en « Autres réserves ».

Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2013, les dividendes perçus par les personnes physiques domiciliées en France sont soumis au barème progressif de l'impôt sur le revenu après application d'une réfaction de 40% et aux prélèvements sociaux retenus à la source au taux en vigueur.

Par ailleurs, un prélèvement est susceptible d'être opéré sur le montant brut des dividendes à hauteur de 21% non libératoire sauf dispense prévue dans les conditions prévues à l'article 242 quater du CGI; il présente le caractère d'un acompte à valoir sur l'impôt sur le revenu dont l'actionnaire sera redevable au titre du revenu de l'année de l'encaissement des produits qui en sont frappés.

Les actions détenues par la Société IGE+XAO SA, au jour de la mise en paiement du dividende ne donnant pas droit au dividende, les sommes correspondant au dividende de ces actions seront affectées au poste "Report à nouveau".

### Dividendes distribués au titre des trois exercices précédents.

Conformément aux dispositions légales (article 243 bis du Code Général des Impôts), le dividende versé aux actionnaires de la Société au cours des trois derniers exercices clos a été le suivant :

(en milliers d'euros)	DIVIDENDE PAR ACTION	AVOIR FISCAL PAR ACTION
Exercice clos le 31 juillet 2013	0,82 €	---
Exercice clos le 31 juillet 2014	0,90 €	---
Exercice clos le 31 juillet 2015	1,00 €	---

#### Note 2. — Conventions visées à l'article L.225-38 du code de commerce

Conformément à l'article L.225-40 du Code de commerce, les conventions visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce seront soumises à l'approbation de l'Assemblée.

Il est précisé qu'au cours de l'exercice écoulé, le Conseil d'Administration a autorisé la Société IGE+XAO SA à conclure deux nouvelles conventions réglementées au cours de l'exercice.

Les Commissaires aux Comptes ont été dûment avisés de cette information qu'ils ont décrite dans leur rapport spécial.

#### Note 3. — Dépenses et charges non déductibles

Le montant des charges non déductibles des bénéficiaires assujettis à l'impôt sur les sociétés au sens de l'article 39-4 du Code Général des Impôts s'élève à 4 377 € au 31 juillet 2016.

#### Note 4. — Renouvellement du programme de rachat d'actions

Le Conseil d'Administration propose de renouveler le programme de rachat d'actions conformément aux dispositions de l'article L225-209 du Code de Commerce permettant à la Société d'acquérir un nombre d'actions représentant jusqu'à 10% du nombre des actions composant le capital de la Société.

Le descriptif du programme de rachat d'actions est mis à disposition. Une synthèse du programme en cours au 31 juillet 2016 est présentée en point E note 2.

#### Note 5. — Allocation de jetons de présence

Conformément à l'article L.225-45 du Code de Commerce, le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale d'allouer à chaque Administrateur indépendant et/ou qui ne reçoit pas de rémunération directe d'une des filiales du Groupe IGE+XAO des jetons de présence d'un montant maximum de 9 200 euros.

#### Note 6. — Nomination d'un Administrateur

L'Assemblée Générale des actionnaires appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 juillet 2016 aura à se prononcer sur la nomination d'un nouvel Administrateur.

Le Conseil d'Administration propose de nommer Madame Corinne d'Agrain dont un résumé du curriculum vitae est proposé ci-après :

Corinne d'Agrain est, depuis 2015, Présidente du Directoire de la société IRDI Gestion, Capital-investisseur régional de référence pour les régions Midi-Pyrénées et Aquitaine. Auparavant, elle a été Partner, puis membre du Directoire de Ace Management, premier acteur européen spécialisé dans le financement des entreprises stratégiques de la filière aéronautique. De 2000 à 2006, Corinne d'Again a occupé le poste de secrétaire général chez Galileo Partners, Société de capital-risque.

Elle a commencé sa carrière en qualité d'auditeur chez PricewaterhouseCoopers puis d'avocat chez Poittrinal & Associés (devenu membre de Deloitte & Touche). Elle est diplômée de l'ESSEC et avocat (CAPA).

Note 7. —Nomination des co-Commissaires aux comptes titulaire et suppléant

Le mandat de Monsieur Marc LOPEZ, co-Commissaire aux comptes titulaire, ainsi que celui de la SARL DEREPA SASSO ORGANISATION, représentée par Monsieur Albert SASSO, co-Commissaire aux comptes suppléant, arrivent à expiration lors de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 juillet 2016.

La Loi n°2003-706 du 1er août 2003 de Sécurité Financière dans son article L.822-14 « interdit au Commissaire aux comptes personne physique, ..., de certifier durant plus de 6 exercices consécutifs les comptes des personnes morales faisant appel public à l'épargne ». Ainsi, en application de cette Loi, Monsieur Marc LOPEZ ne peut examiner les comptes de la Société IGE+XAO SA pour les six nouveaux exercices qui se présenteraient dans le cadre d'un renouvellement.

En conséquence, le Conseil d'Administration propose de nommer la société Mazars en qualité de co-Commissaire aux Comptes titulaire et Monsieur David COUTURIER, en qualité de co-Commissaire aux Comptes suppléant, pour une durée de 6 exercices soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 juillet 2022.

Note 8. — Convocation d'une Assemblée Générale

En conséquence des points ci-avant énumérés, il est décidé de convoquer une Assemblée Générale Mixte dont l'ordre du jour est le suivant :

I. DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

- Lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et ses rapports annexés et présentation par le Conseil d'Administration des comptes sociaux et consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2016;
- Lecture des rapports des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission et sur les conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de Commerce;
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 juillet 2016;
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 juillet 2016;
- Approbation des conventions visées à l'article L.225-38 et suivants du Code de Commerce;
- Dépenses et charges visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts;
- Quitus aux Administrateurs;
- Affectation des résultats;
- Autorisation d'achat et de vente de ses propres actions par la Société conformément à l'article L.225-209 du Code de Commerce;
- Fixation du montant des jetons de présence;
- Nomination d'un Administrateur;
- Nomination des co-Commissaires aux comptes titulaire et suppléant.

II. DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

- - Autorisation de réduction de capital par annulation d'actions propres détenues par la Société ;

III. DE LA COMPETENCE DES DEUX ASSEMBLEES

- Pouvoirs en vue des formalités légales.

## D. Stratégie et tendances et politique de risque

### Note 1. — Stratégie et tendances

L'objectif du Groupe IGE+XAO est de devenir leader mondial de la conception assistée par ordinateur, du PLM et de la simulation dédiés à l'électricité. Pour ce faire, la stratégie du Groupe à moyen terme s'appuie sur quatre axes majeurs :

- ✓ l'innovation qui se manifeste notamment au niveau de la politique volontariste du Groupe en matière de R&D ;
- ✓ l'ouverture de nouveaux marchés tant sur le plan international avec la création de nouvelles filiales et de nouveaux bureaux commerciaux, que sur le plan de la diversification de son offre avec le lancement de nouvelles lignes de produits et de services;
- ✓ le renforcement de partenariats techniques ou commerciaux dans la continuité des actions développées jusqu'alors, avec notamment l'optimisation d'un réseau de distributeurs et d'apporteurs d'affaires en Asie ou des accords avec des éditeurs de logiciels ou prestataires de services complémentaires;
- ✓ et la recherche d'opportunités de croissance externe visant à consolider la position du Groupe sur le marché de la CAO, du PLM et de la simulation électriques ou à apporter des offres complémentaires.

### Note 2. — Politique de risque

La Société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur l'activité, la situation financière ou les résultats du Groupe.

#### Risque de liquidité

Au niveau du risque de liquidité, la Société considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir. En effet, le Groupe n'a aucun endettement bancaire. Au 31 juillet 2016, IGE +XAO dispose d'une solide situation de trésorerie.

Par ailleurs, les passifs financiers du Groupe ne sont assortis d'aucune clause particulière susceptible d'en modifier significativement les termes.

#### Risque de change

Chez IGE+XAO, le risque de change est lié essentiellement à des investissements dans des filiales étrangères et il se matérialise lors de la conversion des comptes de la filiale dans la devise de présentation de la société consolidante IGE+XAO SA (en Euro – impact en capitaux propres).

Le Groupe ne dispose pas de couverture de change pour l'instant mais pourra être conduit à contracter des couvertures si son exposition en devises venait à augmenter.

Les moyens mis en œuvre pour assurer la gestion du risque correspondent principalement à une surveillance régulière des cours de change ainsi qu'à une analyse régulière des risques avec la Direction.

La société d'exploitation française du Groupe IGE+XAO achète des prestations de production de logiciels et /ou des prestations de service aux sociétés polonaise, bulgare, danoise, chinoise, malgache, tunisienne et marocaine du Groupe et vend aux sociétés de commercialisation du Groupe des logiciels et des prestations de maintenance à des fins de distribution.

#### Risque de taux

Le Groupe IGE+XAO n'est pas exposé à ce jour à des risques de taux.

Au 31 juillet 2016, le solde d'emprunt du Groupe à plus d'un an est limité puisqu'il s'élève à 337 K€. Les emprunts contractés dans le passé et en cours ont été faits en euros sur la base d'un taux fixe. IGE+XAO n'utilise aucun instrument dérivé de taux.

Compte tenu du développement de son activité internationale, IGE+XAO pourra être conduit à contracter des prêts dans les différents pays où le Groupe sera implanté.

#### Risque sur actions

La politique du Groupe à ce jour est de rémunérer sa trésorerie avec une prise minimale de risques soit essentiellement par des comptes à terme d'une durée variant de 2 à 60 mois et des bons à moyen terme négociables d'une durée allant de 48 à 60 mois (cf. Note 11 des comptes sociaux d'IGE+XAO SA).

Dans les années à venir, le Groupe pourrait être conduit à recourir à des produits de placement plus complexes.

#### Risque de crédit

Dans le cadre de son activité, le Groupe n'est pas susceptible d'octroyer un crédit. A la clôture, le Groupe n'a pas identifié de risque de crédit significatif sur ses actifs échus non provisionnés.

Par ailleurs, au niveau du risque clients, l'analyse suivante peut être faite :

- les grands comptes présentent peu de risques d'insolvabilité ;
- les clients de taille PME/PMI présentent un risque d'insolvabilité plus élevé, contrôlé par une cellule interne de recouvrement. Les risques éventuels relevés font l'objet de dépréciations.
- aucun compte client n'engendre un volume d'activité annuel supérieure à 6% du montant du chiffre d'affaires.

Au 31 juillet 2016, les pertes sur créances non dépréciées représentent moins de 1 % du chiffre d'affaires de l'exercice.

#### Risques juridiques

A sa connaissance, IGE+XAO n'encourt pas de procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage qui pourrait avoir ou aurait eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité du Groupe.

#### Risques liés à l'image et à la réputation

La réputation et l'image de la Société peuvent être compromises à tout moment. Aucune entreprise ne saurait être à l'abri d'un évènement indésirable, lié à l'utilisation d'un produit ou à un comportement individuel critiquable.

Le Conseil d'Administration réfléchit à la mise en place d'une charte de déontologie qui rappellera notamment les règles de conduite qui font l'intégrité et l'éthique d'IGE+XAO.

### Note 3. — Assurances

#### Politique générale d'assurance du Groupe

L'objectif de la politique d'assurance est de protéger le patrimoine du Groupe de la survenance de risques significatifs identifiés qui pourraient l'affecter. Ce transfert de risque s'intègre dans le processus de gestion des risques du Groupe.

#### Responsabilité civile des mandataires sociaux

Le Groupe bénéficie d'un programme d'assurance responsabilité civile des dirigeants et mandataires sociaux.

## **E. Capital social et Gouvernement d'Entreprise**

Note 1. — Informations concernant le capital social

### Droits de vote et nombre de droits

Le droit de vote attaché aux actions est proportionnel à la quotité du capital qu'elles représentent. A égalité de valeur nominale, chaque action donne droit à une voix.

Toutefois, un droit de vote double de celui conféré aux autres actions, eu égard à la quotité du capital qu'elles représentent, est attribué :

- à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative, depuis deux ans au moins, au nom du même actionnaire ;
- aux actions nominatives attribuées à un actionnaire, en cas d'augmentation du capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, à raison d'actions anciennes pour lesquelles il bénéficie de ce droit.

Ce droit de vote double cessera de plein droit pour toute action convertie au porteur ou transférée en propriété. Néanmoins, n'interrompt pas le délai de deux ans fixé ou conserve le droit acquis, tout transfert par suite de succession, de liquidation de communauté de biens entre époux ou de donation entre vifs, au profit d'un conjoint ou d'un parent successible.

La fusion de la société est sans effet sur le droit de vote double qui peut être exercé au sein de la société absorbante, si les statuts de celle-ci l'ont institué.

### Eléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique

Il n'y a pas de clause statutaire ou d'accord entre actionnaires dont la société a connaissance et qui peuvent entraîner des restrictions au transfert d'actions et à l'exercice des droits de vote.

La Société n'a pas conclu d'accords qui sont modifiés ou prennent fin en cas de changement de contrôle de la société (sauf si cette divulgation, hors les cas d'obligation légale de divulgation, porterait gravement atteinte à ses intérêts).

Il n'y a pas de pouvoir du Conseil d'Administration autres que ceux mentionnés dans le présent rapport financier annuel.

Il n'y a pas d'accord au sein d'IGE+XAO SA prévoyant des indemnités pour les membres du Conseil d'Administration ou les salariés, s'ils démissionnent ou sont licenciés sans cause réelle et sérieuse ou si leur emploi prend fin en raison d'une offre publique.

### Détention d'actions et franchissement de seuil

Toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, qui viendrait à posséder, directement ou indirectement, par l'intermédiaire d'une ou plusieurs personnes morales qu'elle contrôle au sens de l'article L.233.3 du Code de Commerce, un nombre d'actions ou de droits de vote représentant deux (2) pour cent du capital ou des droits de vote de la société ou tout multiple de ce pourcentage et ce même si ce multiple dépasse le seuil légal de 5 % devra, selon l'article 8 des statuts, notifier à la société le nombre total d'actions ou de droits de vote qu'elle possède par lettre recommandée avec accusé réception au siège social de la société dans un délai de 15 jours à compter du franchissement de l'un de ces seuils. Cette obligation d'information s'applique dans les mêmes conditions que celles prévues à l'alinéa précédent chaque fois que la fraction du capital détenue devient inférieure à l'un des seuils prévus à l'alinéa ci-dessus.

En cas de non-respect de ces dispositions, les participations en capital ou droit de vote excédant le seuil donnant droit à déclaration seront privés du droit de vote pour toute assemblée d'actionnaires qui se tiendra jusqu'à l'expiration d'un délai de deux ans suivant la date de régularisation de la

notification, si cette privation est demandée par un ou plusieurs actionnaires détenant ensemble ou séparément 2 % au moins du capital ou des droits de vote de la Société.

#### Identité des principaux actionnaires à la clôture de l'exercice social

L'information a été établie sur la base des notifications reçues par la Société en application de l'article L 233-7 du Code de commerce.

Au dernier jour de l'exercice social clos le 31 juillet 2016, la situation était la suivante :

	% DU CAPITAL	% DE DROITS DE VOTE
2 à 5 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Robert GREZES</li> <li>▪ Siparex</li> <li>▪ Odyssee Venture</li> <li>▪ Proxinvest</li> <li>▪ Allianz Global Investors Luxembourg SA</li> <li>▪ Aviva</li> <li>▪ ORFIM</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Robert GREZES</li> <li>▪ Siparex</li> <li>▪ Odyssee Venture</li> <li>▪ Proxinvest</li> </ul>
5 à 10 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ IRDI Midi-Pyrénées</li> <li>▪ Ennismore Fund Management</li> <li>▪ Charles BAUDRON</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Amiral Gestion</li> <li>▪ Ennismore Fund Management</li> </ul>
10 à 15 %	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Alain DI CRESCENZO</li> <li>▪ Amiral Gestion</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Charles BAUDRON</li> <li>▪ IRDI Midi-Pyrénées</li> </ul>
15 à 20 %		<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Alain DI CRESCENZO</li> </ul>
20 à 25 %		
25 à 33 1/3 %	--	
33 1/3 à 50 %	--	--
50 à 66 2/3 %	--	--
66 2/3 % à 90%	--	--
90 à 95 %	--	--
Plus de 95 %	--	--

La société Ennismore Fund Management a déclaré avoir franchi en hausse le seuil de 5% des droits de vote de la Société IGE+XAO SA le 16 septembre 2015.

La société Alto Invest a déclaré avoir franchi en baisse le seuil de 2% du capital social de la Société IGE+XAO SA le 4 décembre 2015.

La société Amiral Gestion a déclaré avoir franchi en hausse le seuil de 10% du capital social de la Société IGE+XAO SA le 4 décembre 2015.

La société ORFIM a déclaré avoir franchi en hausse le seuil de 2% du capital social de la Société IGE+XAO SA le 28 avril 2016.

A la connaissance de la Société, aucune autre modification significative dans la détention du capital social ou des droits de vote n'est intervenue au cours de l'exercice clos le 31 juillet 2016.

#### Capital détenu par les salariés

- Actions nominatives détenues directement par les salariés: 102 284 soit 7,2%
- Actions attribuées gratuitement aux salariés: 0

Depuis la loi sur l'épargne salariale du 20 février 2001, prise en sa dernière modification par la loi Breton du 26 juillet 2005, et conformément à l'article L225-129-6 alinéa 2 du Code de Commerce, tous les trois ans, les sociétés anonymes ont l'obligation légale de demander aux actionnaires de leurs sociétés de se prononcer sur un projet d'augmentation de capital réservé aux salariés lorsque les actions détenues par les salariés de la société ou de celles qui lui sont liées, au sens de l'article L 225-180 du Code de commerce, représentent moins de 3% du capital social.

Constatant que le pourcentage d'actions détenues par le personnel salarié au sein du capital social de la société au sens de l'article L 225-180 du Code de commerce (placé notamment dans un Plan d'Epargne Entreprise) est inférieur à 3 %, l'Assemblée Générale, statuant en la forme extraordinaire en date du 30 janvier 2015, été invitée à se prononcer sur un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés de notre Société. Cette résolution a été rejetée.

- Plan d'options d'achat d'actions : transactions dont le paiement est fondé sur des actions et qui sont réglées en instrument de capitaux propres

Néant

Note 2. — Autorisation d'achat et de vente de ses propres actions par la Société

S'agissant du rachat d'actions, il est demandé aux actionnaires d'autoriser le Conseil d'Administration à acquérir des actions de la Société dans la limite de 10% du nombre d'actions composant le capital social de la Société conformément à l'article L225-209 du Code de Commerce, cette limite légale comprenant les actions auto-détenues par la Société dans le cadre des précédentes autorisations de rachat d'actions propres.

L'information préalable du public se fait par un descriptif du programme qui doit être publié préalablement à la réalisation du programme.

L'AMF a décidé d'abandonner, à compter du 3 juillet 2016, deux pratiques de marché qui ne remplissent plus tous les critères exigés par le règlement Abus de marché (MAR):

- les contrats de liquidité obligataire et ;
- l'acquisition d'actions propres aux fins de conservation et de remise ultérieure dans le cadre d'opérations de croissance externe.

L'abandon de ces pratiques de marché admises n'a pas pour conséquence de proscrire les contrats de liquidité obligataires ou les acquisitions d'actions propres aux fins de conservation et de remise ultérieure dans le cadre d'opérations de croissance externe.

En revanche, la mise en œuvre de l'une ou l'autre de ces deux pratiques de marché ne permet plus de bénéficier de la présomption simple d'absence de manipulation de marché.

L'acquisition des actions est dès lors affecter aux objectifs suivants :

- l'annulation dans les conditions légales,
- l'animation du cours du titre et sa liquidité par l'intermédiaire d'un prestataire de services d'investissement et au moyen d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'AFEI telle que reconnue par l'AMF,
- la remise des titres lors de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant droit par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière, à l'attribution d'actions de la Société,
- l'attribution ou la cession d'actions aux salariés et/ou mandataires de la Société et du Groupe dont elle est la société mère.

Conformément aux dispositions de l'article L 225-211 du Code de commerce , il est précisé que, dans le cadre des autorisations données lors des différentes assemblées générales ordinaires (la dernière datant du 29 janvier 2016) d'intervenir sur le marché des actions de la Société en vue des objectifs décrits dans notre plan de rachat d'actions, 9 301 (0,65%) actions de la Société étaient détenues par la Société au 31 juillet 2016.



Les mouvements sur l'exercice 2015/2016 s'analysent comme suit :

INFORMATIONS	FLUX BRUTS CUMULES			POSITIONS OUVERTES						
	ACHATS	VENTES	ANNULAT <sup>o</sup>	AU JOUR DU DEPOT DE LA NOTE D'INFORMATION						
				POSITIONS OUVERTES A L'ACHAT			POSITIONS OUVERTES A LA VENTE			
				CALL ACHETES	PUT VENDUS	ACHATS A TERME	CALL VENDUS	PUT ACHETES	VENTES A TERME	
Nombres de titres	22 966	18 766	--	--	--	--	--	--	--	--
dont titres destinés à être cédés ou annulés	3 891	--	--	--	--	--	--	--	--	--
dont titres affectés au contrat de liquidité	19 075	18 766	--	--	--	--	--	--	--	--
Cours moyen des transactions	66,94	67,43	--	--	--	--	--	--	--	--
Montant	1 537 456	1 265 333	--	--	--	--	--	--	--	--

Les mouvements sur l'exercice 2014/2015 s'analysent comme suit :

INFORMATIONS	FLUX BRUTS CUMULES			POSITIONS OUVERTES						
	ACHATS	VENTES	ANNULAT <sup>o</sup>	AU JOUR DU DEPOT DE LA NOTE D'INFORMATION						
				POSITIONS OUVERTES A L'ACHAT			POSITIONS OUVERTES A LA VENTE			
				CALL ACHETES	PUT VENDUS	ACHATS A TERME	CALL VENDUS	PUT ACHETES	VENTES A TERME	
Nombres de titres	23 612	23 109	--	--	--	--	--	--	--	--
dont titres destinés à la remise en paiement ou en échange ou à être cédés ou annulés	1 851	--	--	--	--	--	--	--	--	--
dont titres affectés au contrat de liquidité	21 761	23 109	--	--	--	--	--	--	--	--
Cours moyen des transactions	59,76	59,61	--	--	--	--	--	--	--	--
Montant	1 410 970	1 377 642	--	--	--	--	--	--	--	--

Les mouvements sur l'exercice 2013/2014 s'analysent comme suit :

INFORMATIONS	FLUX BRUTS CUMULES			POSITIONS OUVERTES						
	ACHATS	VENTES	ANNULAT <sup>o</sup>	AU JOUR DU DÉPÔT DE LA NOTE D'INFORMATION						
				POSITIONS OUVERTES A L'ACHAT			POSITIONS OUVERTES A LA VENTE			
				CALL ACHETES	PUT VENDUS	ACHATS A TERME	CALL VENDUS	PUT ACHETES	VENTES A TERME	
Nombres de titres	15 054	14 254	0	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
dont titres destinés à la remise en paiement ou en échange ou à être cédés ou annulés	0	0	37	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
dont titres affectés au contrat de liquidité				Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
dont titres affectés au bénéfice du personnel salarié				Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
dont transferts	0	0	-37							
Cours moyen des transactions	58,76	56,57	0	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant
Montant	884 576	806 414	0	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant	Néant

#### Répartition par objectif des titres détenus au 31 juillet 2016

INFORMATIONS	MONTANTS
Pourcentage de capital auto-détenu:	0,65%
Nombre d'actions annulées au cours des 24 derniers mois	0
Nombre de titres détenus en portefeuille	
dont titres destinés à l'annulation—	6 494
dont titres affectés au contrat de liquidité	2 807
dont titres affectés au bénéfice du personnel salarié	--
Valeur comptable du portefeuille au 31 juillet 2016 en €	589 696
Valeur de marché du portefeuille au 31 juillet 2016 en €	660 371

Détails des options de souscription ou d'achat d'actions consenties au cours de l'exercice envers les Mandataires sociaux: Néant.

Options consenties aux salariés non Mandataires sociaux les mieux allotis au cours de l'exercice : Néant.

Dans le cadre de son programme de rachat d'actions en cours, IGE+XAO a procédé au rachat d'un bloc de 63 403 actions le 30 novembre 2016, représentant 4,4% du nombre d'actions composant le capital social.

Note 3. — Evolution du cours du titre au cours de l'exercice écoulé

Au titre des exercices 2016/2015, 2015/2014, et 2014/2013, nous avons pu suivre l'évolution du cours de l'action de la Société IGE+XAO, de la manière suivante :

MOIS	NOMBRE DE TITRES	CAPITAUX	COURS		COURS MOYEN
	ECHANGES	EN K€	LE PLUS BAS EN €	COURS LE PLUS HAUT EN €	EN €
08/13	10 182	478	45,3	49,2	47,0
09/13	30 190	1 529	47,0	51,1	50,6
10/13	14 517	751	49,7	53,2	51,8
11/13	52 383	2 786	52,8	56,3	53,2
12/13	26 141	1 476	55,0	58,9	56,5
01/14	34 191	2 058	57,2	61,5	60,2
02/14	32 683	2 020	58,8	64,1	61,8
03/14	45 474	2 722	56,3	63,0	59,8
04/14	40 268	2 540	60,8	65,5	63,1
05/14	30 688	1 819	57,4	61,0	59,3
06/14	60 397	3 805	57,5	65,5	63,0
07/14	15 015	936	58,8	65,6	62,3
08/14	9 366	547	57,4	59,8	58,4
09/14	9 618	561	56,5	59,0	58,4
10/14	39 840	2 229	51,3	59,3	56,0
11/14	19 232	1 113	56,3	59,2	57,9
12/14	32 474	1 863	55,5	58,2	57,4
01/15	33 377	1 852	54,4	57,3	55,5
02/15	41 106	2 441	55,1	63,5	59,4
03/15	44 692	2 900	63,0	65,5	64,9
04/15	51 636	3 358	63,8	66,7	65,0
05/15	33 939	2 231	63,8	66,5	65,7
06/15	9 640	628	63,8	66,3	65,1
07/15	14 491	934	60,2	65,3	64,4
08/15	8 329	522	61,0	64,8	62,7
09/15	35 324	2 175	60,5	63,0	61,6
10/15	29 923	1 879	62,0	65,0	62,8
11/15	21 429	1 398	64,3	65,8	65,2
12/15	28 521	1 914	64,5	71,6	67,1
01/16	16 470	1 134	63,0	71,2	68,8
02/16	7 774	519	63,0	68,0	66,7
03/16	12 630	876	67,8	70,3	69,3
04/16	24 771	1 765	69,0	72,3	71,2
05/16	13 618	967	68,8	72,2	71,0
06/16	27 241	1 896	66,0	73,0	69,6
07/16	10 760	769	68,8	72,6	71,5

Note 4. — Gouvernement d'entreprise

Règles en matière de nomination et remplacement d'un Administrateur

La Société est administrée par un Conseil composé de personnes physiques ou morales dont le nombre est fixé par l'Assemblée Générale Ordinaire dans les limites de la loi.

Toute personne morale doit, lors de sa nomination, désigner une personne physique en qualité de représentant permanent au Conseil d'Administration. La durée du mandat du représentant permanent est la même que celle de l'Administrateur personne morale qu'il représente. Lorsque la personne morale révoque son représentant permanent, elle doit aussitôt pourvoir à son remplacement. Les mêmes dispositions s'appliquent en cas de décès ou démission du représentant permanent.

Pendant la durée de son mandat, chaque Administrateur doit être propriétaire d'au moins une action de la Société.

Si, au jour de sa nomination, un Administrateur n'est pas propriétaire du nombre d'actions requis ou si, en cours de mandat, il cesse d'en être propriétaire, il est d'office réputé démissionnaire s'il n'a pas régularisé sa situation dans le délai de trois mois.

La durée des fonctions des Administrateurs est de six années, l'année étant la période qui sépare deux Assemblées Générales Ordinaires Annuelles consécutives. Le mandat d'un Administrateur prend fin à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires ayant statué sur les comptes de l'exercice écoulé et tenue dans l'année au cours de laquelle expire le mandat dudit Administrateur.

A défaut de ratification, les délibérations prises et les actes accomplis antérieurement par le Conseil n'en demeurent pas moins valables.

Lorsque le nombre des Administrateurs est devenu inférieur au minimum légal, les Administrateurs restants doivent convoquer immédiatement l'Assemblée Générale Ordinaire, en vue de compléter l'effectif du Conseil.

L'Administrateur nommé en remplacement d'un autre Administrateur dont le mandat n'est pas expiré, ne demeure en fonction que pendant la durée du mandat de son prédécesseur restant à courir.

Un salarié de la société peut être nommé Administrateur. Son contrat de travail doit toutefois correspondre à un emploi effectif. Il ne perd pas, dans ce cas, le bénéfice de son contrat de travail.

Le nombre des Administrateurs qui sont liés à la Société par un contrat de travail ne peut excéder le tiers des Administrateurs en fonction.

Le nombre des Administrateurs qui sont âgés de plus de 75 ans ne peut excéder le tiers des Administrateurs en fonction. Lorsque cette limite vient à être dépassée en cours de mandat, l'Administrateur le plus âgé est d'office réputé démissionnaire à l'issue de l'Assemblée Générale des actionnaires la plus proche.

Les Administrateurs sont toujours rééligibles ; ils peuvent être révoqués à tout moment par décision de l'Assemblée Générale des actionnaires.

En cas de vacance par décès ou par démission d'un ou plusieurs sièges d'Administrateurs, le Conseil d'Administration peut, entre deux Assemblées Générales, procéder à des nominations à titre provisoire.

Les nominations effectuées par le Conseil, en vertu de l'alinéa ci-dessus, sont soumises à la ratification de la plus prochaine Assemblée Générale Ordinaire.

#### Comités du Conseil d'Administration

Afin de préparer ses travaux, le Conseil d'Administration peut créer des comités.

Le Conseil d'Administration fixe par le présent Règlement le domaine de compétence de chaque Comité, ses attributions et sa composition ; il désigne le Président et les membres de chaque Comité. Les membres des Comités participent personnellement à leurs réunions, le cas échéant par des moyens d'audio communication ou de visioconférences.

A côté du Comité de rémunération créé depuis 2006, un Comité d'audit a été mis en place ; il a tenu sa première réunion opérationnelle sur la clôture des comptes consolidés clos au 31 juillet 2012.

#### Liste des mandats et fonctions

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de Commerce, nous vous présentons la liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chacun des mandataires sociaux au 31 juillet 2016.

### Alain DI CRESCENZO :

Dénomination	Siège	Forme	Nature	Début	Fin
<b>Groupe IGE+XAO</b>					
IGE+XAO	France	SA	Président Directeur Général Président du Conseil d'Administration	29/01/16*	
IGE	France	SA	Administrateur	29/01/16*	
CAE Development	Danemark	ApS	Bestyrelse	16/06/08	
IGE+XAO Nordic	Danemark	A/S	Bestyrelse	06/01	
IGE+XAO North America	Canada	Inc	Administrateur	7/05/97*	
IGE+XAO UK	Angleterre	Ltd.	Director	01/02/99	
IGE+XAO Softwaren Vertriebs	Allemagne	GmbH	Geschäftsführer	06/12/00	
IGE+XAO Pologne	Pologne	z.o.o.	Vice Président	14/10/05	
IGE+XAO USA	USA	Inc	Chairman & CEO	07/12/07	
IGE+XAO Pays-Bas	Pays-Bas	B.V.	Bestuurder	01/08/07	
EHMS	France	SAS	Président	05/08/06	
S2E CONSULTING	France	SAS	Administrateur	04/09/06	
				01/12/08*	
IGE+XAO Chine <sup>1</sup>	Chine	Ltd	Administrateur	04/01/08	
IGE-XAO Tunisie	Tunis	SARL	Gérant	24/06/08	
IGE XAO Maroc	Casablanca	SARLAU	Gérant	24/06/08	
IGE+XAO Turquie <sup>2</sup>	Istanbul	Ltd	Director	20/07/12	
IGE+XAO Madagascar	Antananarivo	SARL	Gérant	23/09/08	
IGE+XAO Italie	Bergamo	SRL	Administrateur unique	20/07/13	
IGE+XAO Belgium	Bruxelles	SPRL	Gérant	19/06/15	
<b>Hors Groupe</b>					
Banque Courtois	France	SA	Membre du Conseil de surveillance	22/05/15*	
Aéroport de Toulouse - Blagnac	France	SA	Vice Président du Conseil de Surveillance	01/06/16	
EESC, Toulouse Business School	France	--	Administrateur	30/12/15	

<sup>1</sup> Nanjing IGE+XAO Electric Design Software Co. Ltd.

<sup>2</sup> IGE+XAO YAZILIM DAĞITIM LİMİTED ŞİRKETİ

### Charles BAUDRON :

Dénomination	Siège	Forme	Nature	Début	Fin
IGE	France	SA	Président Directeur Général Président du Conseil d'Administration	29/01/16*	
IGE+XAO	France	SA	Administrateur	18/01/13*	
CAE Development	Danemark	ApS	Bestyrelse	16/06/08	
IGE+XAO Nordic	Danemark	A/S	Bestyrelse	16/06/14	
IGE+XAO Polska	Pologne	Z.O.O.	Président	14/10/05	
IGE+XAO Iberica	Espagne	S.L.	Président du Conseil d'administration	25/07/95	
IGE+XAO Balkan	Bulgarie	O.O.D.	Administrateur	16/12/94	
IGE+XAO UK	UK	Ltd.	Director	1/02/99	
EHMS	France	SAS	Administrateur	5/08/06	

**Jean BAUDRON :**

Dénomination	Siège	Forme	Nature	Début	Fin
IGE+XAO	France	SA	Administrateur	18/01/13*	
BEHI	France	SA	Administrateur	01/04/96	

**Robert GREZES :**

Dénomination	Siège	Forme	Nature	Début	Fin
Winsoft Elec Diffusion	France	SNC	Gérant		
IGE	France	SA	Administrateur	29/01/16*	
Mayridis Voyages	France	SARL	Gérant		
CAE Development	Danemark	ApS	Bestyrelse	16/06/08	
IGE+XAO Nordic	Danemark	A/S	Bestyrelse	16/01/14	

**Pierre REVEL-MOUROZ :**

Dénomination	Siège	Forme	Nature	Début	Fin
IGE+XAO	France	SA	Administrateur	29/01/16*	
IGE	France	SA	Administrateur	31/01/11*	
FINANCIERE SENIOR MENDEL SAS	France	SAS	Administrateur	07/07/14	
FINANCIERE SENIOR MENDEL SAS	France	SAS	Directeur Général Délégué	07/07/14	
FINANCIERE SENIOR MENDEL SAS	France	SAS	Représentant permanent	06/07/15	
CEVA ANIMAL HEALTH BULGARIA	Bulgarie	Ltd.	Gérant	28/03/05	
CEVA SALUTE ANIMALE S.P.A.	Italie	S.P.A	Administrateur	01/06/16*	
CEVA SANTE ANIMALE	Algérie	Ltd.	Administrateur	20/06/12	
PT CEVA ANIMAL HEALTH INDONESIA	Indonésie	Ltd.	Commissaire	31/08/16*	
CEVA HAYVAN SAGLIGI A.S.	Turquie	A.S	Administrateur	06/06/16*	
7969961 CANADA INC.	Canada	Inc.	Directeur	14/09/11	

**Anne VARON :**

Dénomination	Siège	Forme	Nature	Début	Fin
IGE+XAO	France	SA	Administrateur	18/01/13	
Mutuachat	France	SAS	Présidente	12/02/15	

\* date de renouvellement

### Rémunérations et avantages reçus par les mandataires sociaux et les dirigeants

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de Commerce, nous vous rendons compte de la rémunération totale et des avantages de toute nature reçus, durant l'exercice, par chaque mandataire social.

La rémunération des organes d'administration de la Société IGE+XAO pour l'exercice 2015/2016 se présente de la façon suivante (en €) :

REMUNERATIONS EN €	REMUNERATIONS BRUTES		AVANTAGES EN NATURE	JETONS DE PRESENCE	STOCK- OPTIONS	TOTAL	INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE
	PARTIE FIXE	PARTIE					
		VARIABLE*					
Alain Di Crescenzo	178 825	64 295	24 790	--	--	267 910	110 378
Charles Baudron	143 301	43 790	18 081	--	--	205 172	94 670
Autres Administrateurs	--	--	--	6 600	--	6 600	--
Total	322 126	108 085	42 871	6 600	--	479 682	205 048

La rémunération des organes d'administration de la Société IGE+XAO pour l'exercice 2014/2015 se présente de la façon suivante (en €) :

REMUNERATIONS EN €	REMUNERATIONS BRUTES		AVANTAGES EN NATURE	JETONS DE PRESENCE	STOCK- OPTIONS	TOTAL	INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE
	PARTIE FIXE	PARTIE					
		VARIABLE*					
Alain Di Crescenzo	175 380	63 215	23 994	--	--	262 589	101 818
Charles Baudron	141 527	43 636	16 960	--	--	202 123	87 652
Autres Administrateurs	--	--	--	6 600	--	6 600	--
Total	316 907	106 851	40 954	6 600	--	471 312	189 470

La rémunération des organes d'administration de la Société IGE+XAO pour l'exercice 2013/2014 se présente de la façon suivante (en €) :

REMUNERATIONS EN €	REMUNERATIONS BRUTES		AVANTAGES EN NATURE	JETONS DE PRESENCE	STOCK- OPTIONS	TOTAL	INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE
	PARTIE FIXE	PARTIE					
		VARIABLE*					
Alain Di Crescenzo	172 860	62 722	23 924	--	--	259 506	87 148
Charles Baudron	136 314	44 239	16 739	--	--	197 292	69 456
Autres Administrateurs	--	--	--	4 000	--	4 000	--
Total	309 174	106 961	40 663	4 000	--	460 798	156 604

\* comprenant toute prime (de bilan, objectifs,...)

Monsieur Alain DI CRESCENZO est Président du Conseil d'Administration et Directeur Général de la Société IGE+XAO S.A.; il est rémunéré au titre de cette fonction (partie fixe) et perçoit une prime variable de bilan et prime d'expatriation. Il est par ailleurs titulaire d'un contrat de travail depuis le 1<sup>er</sup> août 1988, actuellement suspendu du fait de l'exercice de son mandat social. Il ne reçoit pas de rémunération ou d'avantage en nature en provenance des autres filiales du Groupe.

Monsieur Charles BUDRON est Administrateur de la Société IGE+XAO et est titulaire d'un contrat de travail en sa qualité de Directeur Technique de la société Winsoft Elec Diffusion. Il ne reçoit pas de rémunération ou d'avantage en nature en provenance des autres filiales du Groupe.

Les conditions de détermination des indemnités de rupture du contrat de travail susceptibles d'être dues à Monsieur Alain DI CRESCENZO, soumises à la procédure des conventions réglementées et approuvées par le Conseil d'administration en date du 29 juillet 2011 (et de nouveau le 29 janvier 2016) sont les suivantes : en cas de reprise de son contrat de travail et dans l'éventualité d'un licenciement sauf faute lourde ou grave, Monsieur Alain DI CRESCENZO percevra une indemnité contractuelle de licenciement de 18 mois de salaires bruts si le licenciement est prononcé durant la première année de la reprise de son contrat de travail ou de 15 mois de salaires bruts si le licenciement est prononcé durant la deuxième année suivant la reprise de son contrat de travail ou au cours des années suivantes. Le versement de la part de cette indemnité correspondant à la fraction du montant excédant les indemnités légales et conventionnelles dues au titre de l'ancienneté de Monsieur Alain DI CRESCENZO est soumis à la condition que le résultat opérationnel du Groupe déterminé suivant les normes IFRS soit au moins égal à 5% de son chiffre d'affaires à la clôture du dernier exercice dont les comptes auront été arrêtés par le Conseil d'Administration à la date de rupture du contrat de travail.

Monsieur Jean BAUDRON, Madame Anne VARON et Monsieur Pierre REVEL-MOUROZ sont Administrateurs non rémunérés de la société IGE+XAO SA et perçoivent à ce titre des jetons de présence.

#### Opérations réalisées par les dirigeants sur les titres IGE+XAO

En application de l'article L621-18-2 du Code Monétaire et Financier, sont déclarées ci-après les opérations suivantes réalisées par les dirigeants ou les personnes auxquelles ils sont étroitement liés sur l'exercice 2015/2016:

Dénomination sociale de la société	IGE+XAO SA		
Nom et prénom	Charles BAUDRON		
Qualité du déclarant	Administrateur - Directeur R&D		
Description de l'instrument financier	Actions		
Nature de l'opération	Cession		
Lieu de l'opération	Paris		
Dates des opérations	Quantité	Prix unitaire moyen	Montant brut en €
27/10/2015	648	63,86	41 366
22/12/2015	173	69,08	11 950
23/12/2015	127	68,10	8 649
04/01/2016	300	70,80	21 240
18/04/2016	110	71,99	7918,90
19/04/2016	308	71,37	21981,96
20/04/2016	323	70,92	22907,16
21/04/2016	20	70,25	1405,00
25/04/2016	239	69,41	16588,99
09/05/2016	1109	71,88	79714,92
11/05/2016	255	71,77	18301,35
12/05/2016	620	70,44	43686,64
13/05/2016	145	69,86	10129,70
16/05/2016	290	69,78	20236,20
17/05/2016	95	69,61	6612,95
18/04/2016	110	71,99	7918,90
19/04/2016	308	71,37	21981,96
20/04/2016	323	70,92	22907,16
21/04/2016	20	70,25	1405,00



Dénomination sociale de la société	IGE+XAO SA		
Nom et prénom	Alain DI CRESCENZO		
Qualité du déclarant	Président Directeur Général		
Description de l'instrument financier	Actions		
Nature de l'opération	Acquisition		
Lieu de l'opération	Paris		
Dates des opérations	Quantité	Prix unitaire moyen	Montant brut en €
20/2/2016	50	63,86	3 396,14

## F. Informations environnementales et sociales

Depuis 2013, IGE+XAO a engagé une démarche de Responsabilité Sociétale de l'Entreprise (RSE) et de Développement Durable, impliquant à la fois les responsables Corporate et les filiales du Groupe. La première décision a porté sur le choix du référentiel ISO 26 000 et la consultation ponctuelle du référentiel GRI. Parallèlement, un diagnostic de lancement a été demandé à la société consultante Socotec. De ces premières mesures prises et moyens mis en place a découlé un plan d'action qui a été lancé début 2014 et qui a permis l'élaboration du présent rapport, tant dans ses données qualitatives que quantitatives et sur l'ensemble des thématiques sociales, environnementales et sociétales requises par le décret d'application de l'article 225 de la loi Grenelle 2. Les données du rapport portent en priorité sur l'ensemble du Groupe IGE+XAO. Toutefois, lorsque l'information Groupe n'est pas disponible, le périmètre d'analyse est précisé. Par ailleurs, parce que l'activité d'IGE+XAO fait appel essentiellement à des prestations intellectuelles et ne nécessite peu ou pas de matières premières, de consommables et / ou de transformation, certains critères sont non significatifs ou non applicables. La collecte des informations s'est déroulée sur l'année fiscale d'IGE+XAO, c'est-à-dire du 1<sup>er</sup> août 2015 au 31 juillet 2016. Les définitions des principaux critères utilisés sont précisées au sein de l'annexe jointe en fin du présent rapport.

Note 1. — Les informations d'ordre social

### Emploi

#### Caractéristique de l'effectif<sup>Def.1</sup>

##### Evolution de l'effectif

L'effectif est resté relativement stable sur la période.

Le Groupe compte 387 personnes inscrites au 31 juillet 2016 réparties dans 28 sociétés, implantées dans 21 pays.

○ Effectif par zone géographique total :

France	Europe hors France	Amériques	Afrique	Asie	Total
133	198	9	33	14	387
34%	51%	2%	9%	4%	100%

L'effectif correspond essentiellement à des ingénieurs en informatique et des commerciaux, population traditionnellement masculine (264 hommes soit 68% de l'effectif total).

○ Effectif par zone géographique en 2014/2015:

France	Europe hors France	Amériques	Afrique	Asie	Total
124	198	7	48	12	389
32%	51%	2%	12%	3%	100%

○ Embauches et départs

	31 juillet 2015	Départs en retraite	Entrées	Sorties	31 juillet 2016
Dans le Groupe	389	--	73	75	387
Europe hors France	198	--	39	39	198
En France	124	--	20	11	133
Autres Zones	67	--	14	25	56

Le nombre de licenciements sur l'exercice 2015/2016 est de 5 sur le Groupe. Le délai de préavis minimum est déterminé en fonction de la convention collective locale ou à défaut est fonction de la législation locale.

Effectif, âge et ancienneté

○ Effectif par âge au 31 juillet 2016 (calculé à partir de la date de naissance des salariés):

Tranches	En France	En Europe hors France	Dans le reste du Monde	Dans le Groupe
20-30 ans inclus	28	62	20	110
31-50 ans inclus	81	116	33	230
51 ans et plus	24	20	3	47
Total	133	198	67	387

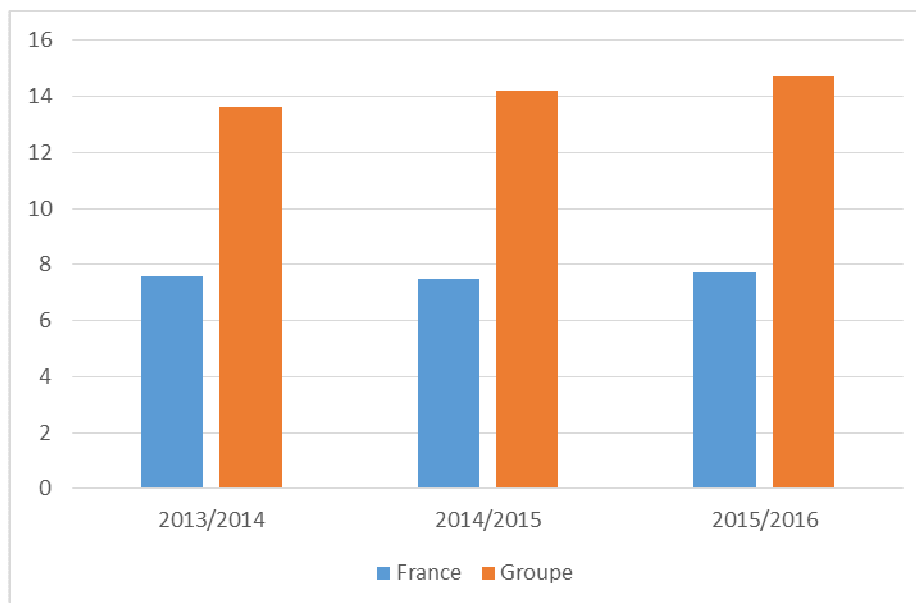
L'âge moyen de l'effectif dans le Groupe s'élève à 38 ans. L'effectif comprend à la fois du personnel stable et du personnel jeune qui a rejoint les sociétés du Groupe au fil de sa croissance.

○ Ancienneté par zone géographique :

Tranches	En France	En Europe hors France	Dans le reste du Monde	Dans le Groupe
Moins de 5 ans	37	86	36	159
De 5 à 15 ans inclus	52	77	19	148
Plus de 15 ans	44	35	1	80
Total	133	198	56	387

## Rémunérations

### Masse salariale <sup>Def 2</sup>



**Figure 1 : Masse salariale (en Million d'euros)**

La masse salariale du Groupe a augmenté de 3,6% entre 2015/2016 et 2014/2015, passant de 14,2 millions d'euros à 14,7 millions d'euros (participation comprise).

La masse salariale en France, hors sociétés en joint-venture et hors participation, s'élève à 7,7 millions d'euros contre 7,5 millions d'euros en 2014/2015. Les salaires sont fixés par chaque société du Groupe en fonction des niveaux de rémunération locaux pour un poste équivalent. Parallèlement, une revue annuelle et individuelle des rémunérations est effectuée au niveau du Groupe sur la base d'une évaluation objective des rémunérations et pouvant aboutir à des propositions de correction en cas de déséquilibres constatés.

### Egalité des rémunérations

IGE+XAO s'emploie à respecter le principe d'égalité des rémunérations - tel que défini par l'Organisation Internationale du Travail : « le salaire ou traitement ordinaire, de base ou minimum, et tous autres avantages, payés directement ou indirectement, en espèces ou en nature, par l'employeur au travailleur en raison de l'emploi de ce dernier » et qui s'entend de « l'égalité de rémunération entre la main-d'œuvre masculine et la main-d'œuvre féminine pour un travail de valeur égale » - et étend ce principe à toute autre origine de discrimination.

### Participation <sup>Def 3</sup>

En France, un accord de participation a été mis en place en 2001.

### Treizième mois

Un accord portant sur l'instauration d'un 13<sup>ème</sup> mois dans les sociétés françaises du Groupe (appartenant à l'Union Economique et Sociale) est effectif depuis le 31 juillet 2014 après une mise en place progressive sur 3 ans.

Les salariés des filiales espagnole et italienne bénéficient d'un 13<sup>ème</sup> et d'un 14<sup>ème</sup> mois, les salariés de la filiale tunisienne bénéficient d'un 13<sup>ème</sup>.

## Autres données

Le Groupe IGE+XAO participe, selon les lois et les usages de chaque pays, à des régimes de retraite et d'aménagement de fin de carrière, ainsi qu'à des régimes de prévoyance offrant différentes garanties complémentaires à ses collaborateurs.

Les salariés en France bénéficient, au-delà de la couverture légale, de deux systèmes obligatoires complémentaires de protection sociale. Le premier système est une mutuelle souscrite par la société dans le cadre d'un contrat collectif. Cette mutuelle est obligatoire dans le cadre d'un contrat à durée indéterminée au premier jour d'entrée dans le Groupe. Les salariés ont la possibilité d'y faire adhérer les membres de leur famille. La cotisation du salarié fait l'objet d'un financement partiel par la Société. Le second système est un régime de prévoyance obligatoire pour tous les salariés.

Par ailleurs, en France comme dans certaines filiales des congés exceptionnels sont octroyés aux salariés, pour événements familiaux notamment.

## **L'organisation du travail**

L'organisation du travail du Groupe est empreinte de celle appliquée au sein des sociétés françaises dans le respect des réglementations locales ; la communication interne du Groupe vise à transmettre les valeurs et principes du vivre et travailler-ensemble qui sont ceux prônés en France et que l'on retrouve édictée dans les 8 conventions fondamentales de l'Organisation Internationale du Travail (cf. ci-après).

### **Organisation du temps de travail**

IGE+XAO respecte les obligations légales et contractuelles en matière d'horaires de travail dans chacune de ses filiales. Le temps de travail est fonction du contexte local et de l'activité.

Les durées hebdomadaires de travail <sup>Def 4</sup> au sein des sociétés du Groupe répondent aux législations locales et varient entre 35 heures et 44 heures.

Les sociétés françaises du Groupe appliquent la Loi sur la Réduction du Temps de Travail (35 heures) depuis décembre 1999, par le biais de jours de Réduction du Temps de Travail (RTT).

Les collaborateurs qui ont fait le choix de travailler à temps partiel appartiennent aussi bien à la catégorie des cadres qu'à celle des salariés non cadres.

Le nombre de collaborateurs à temps partiel est de 13 en France et de 28 pour l'ensemble du Groupe au 31 juillet 2016.

### **Absentéisme**

Par souci de cohérence, la définition de l'absentéisme a été simplifiée pour retenir les jours d'absence tels que définis en annexe, que le salarié concerné soit remplacé ou non.

#### **Taux d'absentéisme <sup>Def 5</sup> pour les sociétés du Groupe en 2015/2016:**

Tranches	En France		En Europe hors France		Reste du Monde		Dans le Groupe	
Effectif total	133		198		56		387	
% testés	100%		100%		100%		100%	
Taux par sexe	H	F	H	F	H	F	H	F
	2,9%	3,4%	1,7%	8,5%	0,7%	2,4%	1,9%	5,8%
Taux Abs	3,0%		3,73%		1,3%		3,1%	

Le taux d'absentéisme est plus élevé chez les femmes (5,8% au niveau du Groupe) que chez les hommes (1,9% au niveau du Groupe) en raison principalement des absences liées à la maternité et aux enfants.

## **Relations sociales**

### **Organisation du dialogue social**

#### **Organisation du dialogue dans le Groupe**

Le Groupe est convaincu qu'un environnement favorable à l'épanouissement des travailleurs constitue un facteur de réussite reconnu pour la performance de l'entreprise.

La qualité du climat social au sein du Groupe est le fruit d'un dialogue régulier entre la Direction, les salariés et leurs représentants. Ainsi, en général, le Groupe reconnaît l'importance des institutions permettant le dialogue social en France comme à l'international. Le Groupe respecte le droit des travailleurs à constituer leurs propres organisations pour faire valoir leurs intérêts et mener des négociations collectives. Lorsqu'il existe des organisations de représentation du personnel, l'entreprise assure l'accès aux locaux, aux outils nécessaires et aux informations pour leur permettre de jouer leurs rôles. De plus, IGE+XAO incite à la tenue des réunions de consultation.

Des réunions générales d'information annuelles et semestrielles sont organisées au cours desquelles les résultats du Groupe tant quantitatifs que qualitatifs mais aussi les valeurs du Groupe sont présentés à l'ensemble du personnel d'encadrement du Groupe. Le but est de fédérer le personnel autour de valeurs communes et de favoriser la relève collective des défis du Groupe.

L'entreprise planifie ainsi :

- Informations opérationnelles au niveau du Groupe  
NB : sur l'organisation de la Société et du Groupe, cf. Rapport du Président sur la Gouvernance d'entreprise
- Une réunion plénière annuelle à destination des managers au siège social d'IGE+XAO (réunion Kick-off) au cours de laquelle sont exposés la stratégie et les objectifs du Groupe; les responsables des sites rapportent ensuite à l'ensemble de leur personnel le contenu de cette réunion.
- Une information semestrielle sur la situation économique du Groupe donnée oralement et retransmise par Web conférence aux sites français au cours de laquelle sont présentées entre autres les valeurs du Groupe (ouverture, audace, dynamisme, professionnalisme et discrétion).
- Des réunions mensuelles téléphoniques réunissant le personnel encadrant de chaque site.

#### **Gestion des ressources humaines au niveau Groupe**

- Un tableau d'affichage, illustré de tous les événements sociaux intervenus au cours du trimestre sur les sites.
- Une généralisation de la politique d'entretien individuel et de gestion des carrières (une fois par an) permettant une meilleure approche de l'adéquation des postes et conditions de travail aux attentes du personnel ainsi que l'appréciation du bien-être au travail.
- Un recours à des experts extérieurs pour se conformer aux obligations légales et contractuelles en matière de rémunération dans toutes les filiales du Groupe.
- La base « staff management » qui permet un recensement des effectifs et un suivi des fiches de poste dans le Groupe.

En France :

- Organisation de petits déjeuners mensuels sur chaque site en France, espace-temps favorisant l'échange informel pour le personnel. Cette mesure tend à se généraliser dans le Groupe.

- Un système de parrainage pour chaque nouveau salarié afin de faciliter son intégration au sein du Groupe. Le parrain a pour rôle de répondre aux interrogations concernant la société et son fonctionnement dans la vie quotidienne.
- Un livret assorti d'une procédure d'accueil permet aux nouveaux arrivants de prendre connaissance des us et pratiques du Groupe.
- La base « Staff » permet à tout le personnel d'avoir accès aux accords, aux informations pratiques,...

### Liberté syndicale et exercice du droit syndical

IGE+XAO s'efforce de faire respecter le principe de la liberté d'association et du droit de négociation collective au sein du Groupe, dans le respect des droits locaux applicables, des bases juridiques et des cadres institutionnels en place.

En France, une Union Economique et Sociale, regroupant l'effectif de 4 sociétés (114 personnes), a été signée en 2000, afin de favoriser l'unité et l'efficacité de la représentation du personnel. Ainsi, une délégation unique est apparue, composé du Comité d'Entreprise et des représentants du personnel. Le Comité d'Entreprise est rattaché à un syndicat (Force Ouvrière). Des représentants du personnel sont présents sur les quatre principaux sites français. Ils sont au nombre de 3 représentants Cadre et 2 représentants ETAM ainsi que leurs suppléants. La réunion mensuelle de DUP (Délégation Unique du Personnel) fait l'objet d'une diffusion générale. Par ailleurs, des permanences sont effectuées une fois par mois : une heure sur Colomiers et une heure sur un autre site français. En Pologne, des réunions sont organisées avec la Direction et les représentants du syndicat. Les sujets sont multiples : règlement intérieur, règlement du fonds social, licenciement du personnel, l'ouverture de nouveaux postes,...

Dans la plupart des autres pays, du fait du faible effectif le dialogue se fait directement avec les salariés.

### **Bilan des accords collectifs en France**

Au sein des sociétés françaises du Groupe, il existe cinq accords :

- |   |       |
|---|-------|
| ○ Parité homme /femme: recrutement formation et promotion | 2 013 |
| ○ 13 <sup>ème</sup> mois                                  | 2 011 |
| ○ Participation   | 2 000 |
| ○ Unité Economique et Sociale                             | 2 000 |
| ○ 35 heures   | 1 999 |

### **Œuvres sociales**

La Direction alloue en France chaque année en marge du budget de fonctionnement du Comité d'Entreprise un budget Œuvres sociales qui est utilisé aux principales fins suivantes :

- Les cadeaux de Noël pour les enfants des salariés et des bons d'achats pour les salariés sans enfant,
- L'assistance juridique,
- Les activités (une à deux par an) : sorties bowling, football...
- La participation aux événements culturels proposés en partenariat avec la mairie de Colomiers,
- La solidarité envers un salarié en cas de problème grave et envers des associations,
- La vente à prix coutant de spectacles, événements,
- La proposition de prestation de services pour la location de résidences de vacances à prix CE,...

En Pologne, il existe un fonds social obligatoire régi à la fois par la loi qui précise la nature des prestations et par un règlement intérieur signé par la Direction et l'organisation syndicale représentée

dans la société. Un plan d'allocation annuel est arrêté qui porte principalement sur les sujets suivants : participation aux vacances, aux activités culturelles et sportives, prêt au personnel avec intérêt préférentiel, budget pour événements graves touchant le personnel.

## **Santé et sécurité**

### **Conditions d'hygiène et sécurité**

Le métier et les activités du Groupe essentiellement intellectuelles n'exposent pas le personnel d'IGE+XAO à de nombreux risques professionnels et n'appellent pas de conditions d'hygiène et de sécurité particulières. Les trois principaux risques professionnels sont les risques psycho-sociaux, les risques routiers pour les commerciaux et les risques de troubles musculo-squelettiques liés à l'ergonomie du plan de travail. A cet égard, en France, le Groupe s'est engagé dans une meilleure gestion des risques psycho-sociaux depuis 2013 avec pour objectif de maintenir à un niveau faible les principaux indicateurs de santé et sécurité, notamment le taux d'absentéisme et le nombre d'accidents du travail. Un des premiers axes d'analyse consiste à mieux appréhender chaque poste de travail et par suite les facteurs générateurs de stress. Dans cette optique et à l'initiative du CHSCT (cf. ci-après), il est prévu de procéder à des interviews filmées de salariés et de diffuser ces dernières auprès des autres départements. Un premier film été réalisé auprès des commerciaux et un second est en préparation sur le service clients.

En France, un Comité d'Hygiène, de Sécurité et des Conditions de Travail (CHSCT) est en place pour représenter l'ensemble des salariés France. Celui-ci se réunit tous les trimestres. Parallèlement, un tableau des risques professionnels est actualisé une fois par an par le CHSCT. Il référence pour chaque site tous les risques et les actions réalisées dans l'année pour pallier ces risques.

Le Comité d'Hygiène Sécurité et Conditions de travail permet d'aborder d'autres sujets que ceux de la Délégation Unique du Personnel (D.U.P). C'est la raison pour laquelle, cette année, le Groupe a choisi de maintenir deux organes différents alors que la dernière réforme permet de fusionner les deux organes.

Les élus ont tous des mandats de deux ans.

Par ailleurs, IGE+XAO a généralisé le programme de formation de Sauveteurs Secouristes du Travail (SST) afin de disposer, sur chacun de ses sites en France, de collaborateurs capables d'intervenir immédiatement après tout accident. Ainsi en 2014, 4 des 11 collaborateurs qui ont bénéficié d'une formation initiale de SST ont eu une formation de recyclage. De plus, des formations extincteurs et guide-file et serre-file sont effectuées sur chaque site en France.

Dans la majorité des pays européens dans lesquels IGE+XAO est implanté, la prévention des risques est prise en compte :

- En Allemagne et aux Pays-Bas, la filiale a l'obligation de disposer d'un salarié sauveteur formé et soumis à une validation annuelle.
- La filiale espagnole dispose d'une assurance accident pour les premiers secours (FREMAP) et fait appel, de par la loi, à une entreprise en prévention des risques au travail, équivalent de la médecine du travail en France ; celle-ci, GRUPO MGO, forme le personnel aux risques mais également permet une visite médicale annuelle et des tests sanguins.
- En Italie, tous les salariés du site suivent une formation de sécurité au travail recyclée tous les 5 ans.
- En Pologne, une personne est responsable de la santé et la sécurité au travail mais la formation de secouriste n'est pas obligatoire.

En termes de Médecine du travail, en France les salariés sont soumis à des visites de contrôle obligatoires lors de :

- l'embauche,
- la reprise du travail d'un salarié en congé parental,

- o la reprise du travail d'un salarié après un arrêt maladie de plus de 30 jours ou après un accident du travail suivi d'un arrêt de travail.

Une surveillance médicale peut être instaurée pour un employé : surveillance classique (visite tous les 2 ans) ou surveillance renforcée (visite tous les ans). Par ailleurs, le médecin du travail peut procéder à des visites ponctuelles de l'entreprise, afin de vérifier que les locaux sont sains ou que les positions des salariés au travail sont bonnes. Une telle visite a eu lieu lors de l'emménagement dans les nouveaux bureaux du siège en juin 2014. Par ailleurs, le médecin du travail participe aux réunions du CHSCT.

En Pologne, les visites de contrôle médical sont obligatoires lors de l'embauche, après un arrêt maladie de plus de 30 jours et pendant la durée du contrat périodiquement.

### **Accords signés avec les organisations syndicales ou les représentants du personnel en matière de santé et de sécurité au travail**

Néant

### **Accidents du travail**

En 2015/2016, aucun accident du travail <sup>Def 6</sup> n'a été enregistré et déclaré par les sociétés du Groupe.

L'impact des accidents du travail est analysé en fonction de taux dits de fréquence (TF) <sup>Def 7</sup> et de gravité (TG) <sup>Def 7</sup> :

Les chiffres de 2012 de l'INRS dans le secteur du service I montrent un TF de 7.2 et un TG de 0.3.

Au sein du Groupe IGE+XAO, le TF est de 0 et le TG de 0.

**TF1= TF2 = 0**

**TG = 0**

### **Le respect des dispositions des conventions fondamentales de l'OIT**

Les 8 conventions fondamentales de l'Organisation Internationale du Travail ont toutes été ratifiées par la France et par 12 pays dans lesquels IGE+XAO est implanté.

Pays-Bas	Conventions ratifiées (8)	Liberté syndicale (2)	Travail forcé (2)	Discrimination (2)	Travail des enfants (2)
Allemagne	8	2	2	2	2
Bulgarie	8	2	2	2	2
Canada	6	1	2	2	1
Chine	4	0	0	2	2
Danemark	8	2	2	2	2
Espagne	8	2	2	2	2
<b>France</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
Italie	8	2	2	2	2
Madagascar	8	2	2	2	2
Maroc	7	1	2	2	2
Pays-Bas	8	2	2	2	2
Pologne	8	2	2	2	2
Suisse	8	2	2	2	2
Tunisie	8	2	2	2	2
UK	8	2	2	2	2
USA	2	1	0	0	1

Source : OIT Données comparatives sur les ratifications



## **Formation**

- o «Parcours nouveaux arrivants » : 70 heures de prise en main du poste et de découverte de l'environnement de travail (en France),
- o «Parcours spécifiques adaptés aux équipes commerciales» : Une période de 12 semaines articulée autour des formations produits mais aussi des fondamentaux de la vente est validée par période de 4 semaines par les Ressources humaines (en France et à l'international),
- o Formations sur les nouvelles versions produits du Groupe (dispensées également à l'international),
- o Réadaptation au poste de travail après un arrêt maladie longue durée (en France)
- o Prise en main d'un nouveau poste après une mutation et/ou une promotion interne.

Les formations externes permettent d'acquérir. Le Groupe IGE+XAO s'est toujours efforcé d'encourager les salariés à consommer leur crédit d'heures.

### **Nombre total d'heures de formation**

En France, les formations s'articulent en France autour de deux principales notions :

- o l'adaptation au poste de travail et le déploiement de compétences internes,
- o L'acquisition de compétences liées à l'emploi ou au développement personnel.

Dispensées en interne ou par des organismes de formation externe, les formations sont essentielles à l'activité du Groupe très technique et spécifique. En interne, elles sont en partie réalisées lors des sessions de formation Clients, la société I.G.E. étant agréée organisme de formation ; dans ce cas, elles donnent lieu à l'émission d'attestations de présence, tout comme les formations dispensées par des organismes externes de formation. Le nombre d'heures de formation en France a augmenté significativement en 2015/2016 (4 292 heures contre 1 210 heures en 2014/2015) suite à la mise en place systématique de parcours d'acquisition de compétences destinés aux nouveaux entrants.

Sont présentées dans le tableau qui suit toutes les heures de formation dispensées.

Nombre d'heures de formation	Adaptation au poste de travail	Développement des compétences
Hommes	2 802	989
Femmes	162	339
<b>Total</b>	<b>2 964</b>	<b>1 328</b>

Dans les filiales étrangères, on distingue les heures de formation dispensées en interne (au sein de la filiale ou au siège de la société mère) et les heures de formation dispensées par des organismes externes de formation.

Nombre d'heures de formation	En interne	Par des organismes de formation externes
Hommes	2 318	153
Femmes	296	57
<b>Total</b>	<b>2 614</b>	<b>210</b>

Dans le futur, les heures de formation dispensées dans le Groupe en interne et non accompagnées d'attestation de présence seront précisées.

## **Programmes spécifiques de formation professionnelle destinés aux salariés**

L'intégration du personnel dans le Groupe et sa formation font l'objet d'un programme au sein des ressources humaines d'IGE+XAO :

En France, un livret d'accueil est remis aux nouveaux salariés dans lequel sont décrits l'organisation du Groupe et certains aspects pratiques de fonctionnement.

Cette procédure a été étendue aux filiales étrangères avec la diffusion d'un livret d'accueil international en septembre 2016 qui contient également des informations sur le Groupe et a pour objectif de permettre une meilleure intégration des nouveaux collaborateurs.

## **Diversité et égalité des chances**

De façon générale, IGE+XAO proscrit toute discrimination fondée sur la race, la couleur, le sexe, la religion, l'opinion politique, l'ascendance nationale ou l'origine sociale, qui a pour effet de détruire ou d'altérer l'égalité de chances ou de traitement en matière d'emploi ou de profession au sens défini par l'Organisation Internationale du Travail et s'efforce de promouvoir l'égalité de chances et de traitement en matière d'emploi et de profession.

A cette fin, plusieurs mesures ont été prises ou sont en cours d'élaboration :

- Un accord parité Hommes/Femmes a été signé en 2013, puis en 2014 pour se conformer à la loi en vigueur. Sa période validité porte sur 3 ans.
- Un plan d'actions « seniors » a été mis en place en 2010 pour 3 ans avec pour principaux objectifs :
  - ✓ Le maintien dans l'emploi des salariés de 55 ans et plus avec un objectif de 3% en France ;
  - ✓ L'anticipation de l'évolution des carrières professionnelles ;
  - ✓ Le développement des compétences, des qualifications et accès à la formation ;
  - ✓ La transmission des savoir-faire et des compétences ;
  - ✓ Le développement du tutorat.En l'absence d'obligation en la matière, le plan n'a pas été reconduit mais ses principes et objectifs sont maintenus.  
Actuellement, 5,2% des salariés du Groupe (5,3% en France) ont plus de 55 ans.
- La procédure de l'entretien individuel annuel a été généralisée au sein de chaque société du Groupe ; elle permet de recenser et de tracer les échanges entre le salarié et son supérieur hiérarchique en termes, d'évolution professionnelle, de formation et de prétentions salariales entre autres. Ainsi, 100% des salariés ont un entretien individuel annuel.
- Les offres de postes au sein du Groupe sont préalablement annoncées en interne puis publiées soit par l'intermédiaire de cabinets de recrutement ou d'annonces sur des sites électroniques spécialisés. La sélection des candidats aux entretiens d'embauche est organisée sur la base des diplômes et des parcours professionnels annoncés. Chaque société du Groupe veille à proscrire toute discrimination à l'embauche d'ordre national, racial, social, religieux ou autre.
- Une charte éthique a été élaborée et est en cours de diffusion dans les filiales du Groupe.

Cette année, il n'y a pas eu d'incident de discrimination.

Par ailleurs, en France, en Tunisie et en Italie, les salariés sont couverts par une convention collective. En Italie, la convention collective est la convention collective du commerce la CCNL. En France, la convention SYNTEC <sup>Def 8</sup> à laquelle adhèrent les sociétés françaises du Groupe contient un avenant concernant l'égalité homme/femme qui prône :

- ✓ l'égalité de traitement lors de l'embauche ou pour la rémunération,

- ✓ l'augmentation du pourcentage de femmes à des postes de management et à responsabilités,
- ✓ l'octroi du congé de maternité sans répercussion sur les congés payés, la répartition de l'intéressement ou la détermination des droits liés à l'ancienneté,
- ✓ la possibilité d'aménagement des horaires pour les salariés ayant un enfant de moins de 3 ans,
- ✓ la possibilité d'octroi du congé de paternité.

Ainsi, 42% des salariés du Groupe sont couverts par une convention collective.

### **Les mesures prises en faveur de l'emploi et de l'insertion des personnes handicapées**

Peu de candidats sont en situation d'handicap. Le Groupe a déjà accompagné par le passé des personnes handicapées en adaptant les bureaux aux besoins de la personne. Actuellement, aucun salarié du Groupe n'est déclaré handicapé. En revanche, en France, l'édition et l'impression de nombreux documents concernant le groupe sont confiés à une société qui emploie plus de 99 % de salariés en situation de handicap.

### **Main d'œuvre forcée - travail des enfants**

L'activité du Groupe IGE+XAO et les métiers qui en découlent appellent des connaissances techniques et professionnelles qui exigent du personnel formé et qualifié. Le recours à de la main d'œuvre forcée ou au travail des enfants est de facto exclu ; les âges minimums d'admission à l'emploi ou au travail de chaque pays sont respectés et dépassés, du fait entre autres, de l'exigence de formation et d'éducation exigée. Chaque société du Groupe tient un registre du personnel détaillant le nom, la fonction, la date de naissance et la date d'embauche de chaque salarié. Par ailleurs, la formation et la qualification de chaque employé sont justifiées dans les dossiers du personnel tenus par les ressources humaines.

Note 2. — Politique générale en matière environnementale

Les activités de services et de prestations intellectuelles développées par le Groupe IGE+XAO ont un impact environnemental limité comparé à des activités industrielles lourdes. Toutefois, l'exercice des activités du Groupe génère de nombreux déplacements, nécessite beaucoup de matériels informatiques et produit de nombreux documents. Le Groupe n'a reçu aucune amende ou sanction liée au non-respect de l'environnement.

### **Politique générale en matière environnementale**

#### **L'organisation de la société pour prendre en compte les questions environnementales, les démarches d'évaluation ou de certification en matière d'environnement**

Début 2013, le choix s'est porté sur la norme ISO 26000 comme référentiel pour la mise en place de la politique de Responsabilité Sociétale de l'Entreprise (RSE) incluant les questions environnementales. Le Groupe a ainsi fait appel à un consultant en juillet 2013 pour conduire un diagnostic RSE sur la base de l'ISO 26000 (note initiale de 414/1000) et en définir les objectifs. Une chef de projet a été engagée courant octobre 2013 pour s'occuper du déploiement de la démarche RSE au niveau du Groupe.

#### **La formation et l'information des salariés en matière de protection de l'environnement**

Pour informer et sensibiliser les salariés du Groupe à la démarche RSE, une lettre d'information interne (newsletter) a été mise en place, une première diffusion à l'ensemble du personnel du Groupe a été faite en mai 2013 en français et en anglais.

Des interventions sur le sujet ont été faites lors des réunions semestrielles et des réunions commerciales afin de rendre compte des actions en place et à venir. La communication sur ce sujet s'est également déroulée sous forme de sondage et par le biais d'une adresse de messagerie exclusivement réservée à cet effet.

Par ailleurs, afin de mieux communiquer, des relais RSE ont été mis en place au sein de chaque site en France et dans les filiales à l'international. Leur rôle est de diffuser aux salariés de la filiale les informations et actions Groupe et d'animer sur place les actions locales tout en reportant le contenu et la portée au siège du Groupe.

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

Non significatif

### **Le montant des provisions et garanties pour risques en matière d'environnement, sauf si cette information est de nature à causer un préjudice sérieux à la société dans un litige en cours**

Aucune provision pour risques environnementaux n'est à déclarer.

### **Pollution et gestion des déchets**

#### **La prévention, la réduction ou la réparation de rejets dans l'air, l'eau et le sol affectant gravement l'environnement**

L'activité purement intellectuelle n'appelle pas de prévention particulière en matière de réduction ou de réparation de rejets dans l'eau et le sol affectant gravement l'environnement. En ce qui concerne les rejets dans l'air, l'entreprise possède un parc auto et de nombreux déplacements en avion sont effectués durant l'année. Une estimation des émissions de GES a été faite dans le chapitre II.4.1

#### **La prévention de la production, le recyclage et l'élimination des déchets**

##### **Gestion des moyens informatiques**

Les moyens informatiques sont gérés de manière centralisée par l'IT. Cela assure une standardisation et une mutualisation du matériel utilisé, sources d'économies d'énergies. De plus, IGE+XAO a opté pour la virtualisation de ses serveurs pour son principal Datacenter situé en France, processus qui permet de remplacer les serveurs physiques par des serveurs virtuels fonctionnant sur une seule machine physique.

Ainsi, le nombre de machines par personne a diminué entre 2001 et 2013 passant de 2,5 à 2,2 machines par personne grâce à la mise en place de serveurs virtuels (la consommation n'est pas forcément plus faible car l'alimentation est différente). Les ordinateurs sont choisis en fonction des besoins. Enfin, plus de la moitié du parc est constituée de portables qui sont éteints tous les soirs car ramenés chez le salarié.

Concernant le parc des photocopieurs et imprimantes, IGE+XAO a développé une démarche de rationalisation du nombre de matériels informatiques et de l'usage raisonné des consommables. La gestion de compte est personnalisée par département avec des quotas de crédits d'impression couleur avec un objectif de moins de 10% de photocopies en couleur (actuellement nous sommes à 12,5%). Entre 2007 et 2015 nous avons réduit nos impressions de 66%, ce qui mécaniquement a fait progresser le % des impressions couleurs alors que dans l'absolu elles ont légèrement diminué.

Par ailleurs, un des principes majeurs, mis en œuvre depuis plusieurs années, a été d'allonger la durée de vie du matériel et de ne pas succomber à la pression des constructeurs qui incitent à des renouvellements fréquents. L'allongement de la durée de vie du matériel informatique permet en effet de limiter de manière conséquente l'impact environnemental du Groupe.

Seul le matériel obsolète ou n'ayant plus un fonctionnement optimal est remplacé. Pour une meilleure gestion, le matériel ne servant plus est donné au personnel, aux écoles ou à des associations. Actuellement, la durée de vie du matériel informatique est de 4 ans mais les serveurs ont une durée de vie de 5 ans et les photocopieurs de 7 ans au minimum (durée d'utilisation constatée). Concernant les téléphones portables, ceux-ci sont changés tous les 2 ans. Les téléphones obsolètes sont donnés à l'association Envoi, ceux qui fonctionnent encore sont conservés.

##### **Dématérialisation des documents**

La mise en place d'actions concrètes de dématérialisation des documents et la sensibilisation des collaborateurs ont de multiples impacts positifs sur l'environnement. Cela permet de diminuer l'usage

du papier et la consommation d'énergie liée à l'impression. La dématérialisation permet également de diminuer le transport physique des documents et enfin, moins de papier imprimé, c'est moins de déchets à traiter.

La dématérialisation des documents au sein du Groupe concerne les newsletters, les rapports d'activités produits mensuellement par les collaborateurs, la gestion des congés et absences, les demandes informatiques liées à la gestion du parc informatique, les documents de travail nécessaires aux réunions internes et externes qui sont de plus en plus diffusés. Le Groupe n'a pas mesuré avec précision l'impact de ses réductions de consommation de papier mais a constaté, à ce jour et notamment lors du changement de siège social en France, l'impact (gain de place, suppression d'imprimantes, diminution des achats et des stocks de papier d'impression).

Les élections des représentants du personnel sont maintenant entièrement gérées par internet, plus aucun bulletin de vote et autre enveloppe papier ne sont consommés à cet occasion. L'expression des votes se faisant tant d'un poste de travail que d'un téléphone portable, le personnel mobile n'a plus l'obligation de se déplacer au bureau pour voter.

De même, pour accompagner les clients vers le développement durable, des actions sont conduites :

- o Formation à distance (téléconférence et formation Web),
- o Création des manuels de formation plus courts avec la généralisation de la fonction « help » dans les logiciels,
- o Mise en place de logiciels dématérialisés dont la livraison se fait par téléchargement des programmes et remise de clés de protection logicielle. La diminution de l'utilisation des clés contribue ainsi à la réduction de l'empreinte Carbone (élimination du transport d'origine Chine / Israël).

#### Optimisation des ressources

- o Ecrans LED remplaçant les écrans cathodiques et LCD consommateurs d'électricité.
- o Recours à des imprimeurs dotés du label Imprim'VertR,
- o Suppression des sacs en plastique au profit de sacs recyclables par le Marketing.
- o Les cartouches d'imprimante en France sont recyclées : le fournisseur se charge de les récupérer.
- o Des mousseurs d'eau sont présents sur chaque robinet afin de réduire la consommation en eau dans les nouveaux locaux de Colomiers. Cependant, nous n'avons pas encore pu estimer les économies d'eau réalisées.

#### Optimisation des déplacements :

IGE+XAO travaille sur quatre axes en matière de communication à distance :

- o diminution des déplacements (aériens notamment) par le recours à des systèmes de vidéoconférence et aussi de partage d'applications. Ces systèmes sont utilisés principalement dans les relations internes au Groupe.
- o extension du recours à l'Internet mobile (équipement des nomades avec des smartphones "Android") comme moyen de communication mais aussi comme moyen de réduction de la consommation d'énergie (diminution du recours à l'ordinateur portable plus consommateur d'énergie).
- o remplacement sur les sites français de la téléphonie traditionnelle (PABX) par de la téléphonie sous protocole SIP entièrement virtualisée.

#### Gestion des déchets :

Concernant le tri des déchets, plusieurs filiales à l'international sont déjà équipées, et notamment les filiales espagnole, italienne, polonaise, allemande, bulgare et canadienne. En France, le site de Nantes pratique également le tri des déchets. Le siège social d'IGE+XAO à Colomiers procède au tri des capsules de café à celui du papier.

Par ailleurs, des tasses ont été distribuées à chaque salarié France puis à des tiers lors d'événements, et ce afin de supprimer l'utilisation des gobelets plastiques.

## **Prise en compte des nuisances sonores et le cas échéant de toute autre forme de pollution spécifique à une activité**

L'activité du Groupe ne présente pas de caractère particulièrement bruyant.

### **Utilisation durable des ressources**

La consommation d'eau et l'approvisionnement en fonction des contraintes locales

IGE+XAO est peu concerné par les questions de consommation d'eau et de son approvisionnement au regard de ses activités non consommatrices. Les bureaux sont loués dans la majorité des pays et l'évaluation précise des consommations d'eau et d'électricité est une donnée difficilement accessible car dépendante des systèmes de gestion des charges communiqués par les différents bailleurs.

Cependant, IGE+XAO s'engage à obtenir progressivement l'information auprès de ces derniers.

Plus généralement, concernant l'utilisation raisonnée des ressources, des actions de sensibilisation sont faites auprès des employés (newsletter).

### **La consommation de matières premières et, le cas échéant, les mesures prises pour améliorer l'efficacité dans leur utilisation**

Ce point a déjà été évoqué dans les paragraphes II.2.2.

### **L'enjeu sur la sécurité des consommateurs.**

Ce point n'est pas significatif.

### **La consommation d'énergie et, le cas échéant, les mesures prises pour améliorer l'efficacité énergétique et le recours aux énergies renouvelables**

Le Groupe n'a pas encore collecté l'information en termes de consommation électrique des bâtiments occupés et en particulier des salles serveurs.

### **L'utilisation des sols**

IGE+XAO occupe uniquement des bureaux et la superficie occupée est stable sur les dernières années.

Le Groupe n'exploite pas les sols occupés de par son activité d'éditeur de logiciels.

## **Contribution à l'adaptation et à la lutte contre le réchauffement climatique**

### **Les rejets de gaz à effet de serre (GES)**

#### **Voitures de location**

Le Groupe possède un parc de véhicules en location longue de 71 voitures dans le Groupe. Cinq autres voitures sont achetées et 4 voitures personnelles sont régulièrement utilisées. D'autres véhicules personnels peuvent être ponctuellement utilisés lors de déplacements. Dans le Groupe, sur les 81 voitures utilisées :

- ✓ 23 ont des émissions de CO2 comprises inférieures à 100 g/km,
- ✓ 47 ont des émissions de CO2 comprises entre 100 et 140 g/km et 2 supérieures à 140g/km,
- ✓ 10 ont des émissions de CO2 supérieures à 140 g/km.

#### **Avions**

La présence de filiales à l'étranger génère de nombreux déplacements en avion.

Le calcul des émissions de GES pour l'année fiscale 2015/2016 a été fait sur la base des déplacements par avion gérés pour le Groupe par l'Agence de Voyages Mayridis Voyages et sur la base des données fournies par l'Observatoire FNAM (avions Air France).

	Trajet en avion
Nombre de kms parcourus par avion	1 619 137
Consommation moyenne d'un avion par passager, par 100 km et par kg de kérosène	2,8
Facteur d'émission CO <sub>2</sub> par kg de kérosène	3,15
Total des émissions de CO <sub>2</sub>	142,8 tonnes

L'émission de CO<sub>2</sub> liée aux déplacements en avion est en hausse (107,6 tonnes en 2014/2015) en raison du développement des affaires sur des territoires plus éloignées et principalement en Amérique du Sud et en Asie.

Le Groupe a entrepris en France une démarche pour encourager et optimiser les déplacements doux et collectifs de ses collaborateurs sur les trajets domicile – travail. Un sondage concernant les habitudes de déplacement domicile- travail a été fait, un rail à vélo a été mis en place sur le nouveau site du siège social.

### **Prise en compte des impacts du changement climatique**

Le Groupe n'anticipe pas d'impact significatif sur son organisation et ses activités lié au changement climatique et ce, eu égard à ses implantations situées sur des zones à risque non élevé en la matière.

### **Protection de la biodiversité**

Non significatif

Note 3. — Informations relatives aux engagements sociétaux en faveur du développement durable

Le dialogue avec les parties prenantes est primordial pour le Groupe IGE+XAO car il permet d'affiner la stratégie du groupe en matière Responsabilité sociétale et environnementale. La société doit encore réfléchir aux outils d'analyse à mettre en place en la matière.

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

IGE+XAO accueille des stagiaires et des personnes en contrat de professionnalisation. Ce type de contrat comporte une période de formation et une période en entreprise qui permettent d'acquérir une expérience professionnelle valorisante sur le marché du travail. En Pologne, un accord avec l'université est en place pour accueillir des stagiaires.

Concernant le développement régional, IGE+XAO fait partie du club des Dirigeants Durable de la CCI Midi-Pyrénées. Les objectifs de ce club sont de créer une dynamique de dirigeants qui s'engagent dans le développement durable ou encore de mettre à disposition des entreprises un centre de ressources et un support d'accompagnement collectif. Ce club a permis à IGE+XAO d'engager sa stratégie de RSE et Développement Durable au travers de réunions de formation, information ou partage d'expériences et d'un accompagnement.

IGE+XAO fait également partie du club d'entreprises de l'ouest toulousain (CEC) au sein duquel sont échangées des informations économiques pour l'essentiel lors notamment de visites d'entreprises, de petits déjeuners thématiques ou de journées de recrutement.

Parallèlement, le Président du Groupe, Monsieur Alain Di Crescenzo, est également le Président de la Chambre de Commerce et d'Industrie (CCI) de Toulouse. Son statut fait donc de lui une personne engagée dans l'économie locale et le développement territorial au sein de la circonscription de Toulouse.

Au niveau des associations professionnelles, IGE+XAO fait partie du SYNTEC <sup>Def 8</sup> dont la convention collective s'applique au Groupe en France. L'entreprise s'implique au sein du MEDEF en proposant les services de conseiller prud'homme de la responsable des ressources humaines. Enfin, en France, la

société fait également partie de la Confédération Générale des PME (CGPME) et du club des Directeurs Financiers et Contrôleurs de Gestion (DFCG). Ces diverses adhésions et participations permettent à IGE+XAO de mieux appréhender l'économie régionale et d'être acteur dans son environnement local.

### **Relations entretenues avec les personnes ou les organisations intéressées par l'activité de la société, notamment les associations d'insertion, les établissements d'enseignement, les associations de défense de l'environnement, les associations de consommateurs et les populations riveraines**

Un budget est attribué chaque année en France aux actions de partenariat ou de mécénat. Cette année, le montant du mécénat a été de 13 500 € et le montant du sponsoring de 25 373 €. La politique des ressources humaines vise à aider les associations ou les clubs de proximité afin de participer à la vie locale.

Chaque année, IGE-XAO sponsorise des clubs sportifs (le club de taekwondo de Marseille, les clubs de judo, de pétanque, de football et de rugby de Colomiers, la chorale de Gospel de Tournefeuille, la Toulouse Business School et différentes initiatives individuelles liées au sport ou au service d'une cause). Des dons sont également versés à l'association Jazz de Saint-Gaudens, au Secours Populaire de Colomiers au sein duquel IGE+XAO parraine des jeunes et sponsorise des actions (prise en charge du goûter et des paniers garnis de Noël,...). Enfin, l'entreprise participe au plan culturel de la ville de Colomiers ainsi qu'à l'association Toulouse Cancer Santé.

### **Sous-traitants et fournisseurs**

#### **Prise en compte dans la politique d'achat des enjeux sociaux et environnementaux**

La politique du Groupe est de développer des relations équilibrées et pérennes avec ses fournisseurs dans le respect des enjeux sociaux et environnementaux. IGE+XAO ne recourt que très rarement à de la sous-traitance, à l'exception des prestations et travaux réalisés par les filiales du Groupe.

En France, IGE+XAO favorise les entreprises d'insertion ou entreprises adaptées comme l'association Envoi qui recycle le matériel informatique. De plus, la dimension fournisseurs locaux est importante pour IGE+XAO (location des véhicules à proximité, restauration d'appoint localement,...). Enfin les salariés ont la possibilité de faire des commandes groupées pour le café ou les chocolats par exemple.

Le Groupe prévoit dans le futur d'inclure des critères sociaux et environnementaux dans les appels d'offre les plus significatifs.

### **Loyauté des pratiques**

#### **Actions engagées pour prévenir la corruption**

Pour IGE+XAO, une conduite éthique et transparente et une concurrence loyale sont des conditions essentielles à toute bonne relation entre le groupe et les parties prenantes.

- ✓ La participation des filiales au « Kick Off » permet de les sensibiliser au risque. Les filiales ont été informées du projet RSE.
- ✓ Une charte éthique est en cours de rédaction au sein du Groupe.
- ✓ La politique de transfert de prix qui régit les conditions commerciales et tarifaires entre les sociétés du Groupe est régulièrement revue entre les Parties.
- ✓ Les sites font l'objet d'une évaluation des risques de corruption non formalisée mais qui se traduit par des gestions bancaires internes différenciées au niveau de chaque filiale.
- ✓ Certains logiciels peuvent être essayés gratuitement pendant 30 jours avec le SAV et la documentation à disposition. Cette offre permet au client de connaître le produit avant de l'acheter pour plus de transparence.



- ✓ Les contrats de travail comportent des conditions de confidentialité et d'exclusivité envers le Groupe.
- ✓ Pour le personnel ayant accès à des informations privilégiées pouvant avoir des répercussions sur le cours de l'action, un engagement est signé par écrit de non divulgation des informations et de connaissance des obligations de marché et pénalités associées à leur non-respect.

En 2016/2017, le Groupe prévoit de conforter les actions lancées précédemment (animation du Groupe de travail, reporting mensuel RH, newsletters, diffusion de la charte éthique, traitement des déchets notamment) et de poursuivre l'analyse commencée sur les émissions de gaz à effet de serre et les consommations d'énergie.

Le Groupe entend toujours poursuivre sa démarche en suivant le référentiel ISO 26 000 et vers une possible labellisation.

Note 4. — Actions de lutte contre le gaspillage alimentaire

IGE+XAO n'a pas encore analysé ce sujet qui paraît de prime abord éloigné de son champ d'intervention. La seule action connue réside dans l'obligation faite au personnel français de vider tous les vendredis soirs les réfrigérateurs mis à sa disposition afin de limiter les péremptions alimentaires. De même, les encas des salles de réunion non consommés sont proposés le soir au personnel.

## ANNEXE 1

### DEFINITIONS DES PRINCIPAUX CRITERES

Def 1 Effectif : correspond à l'effectif inscrit à la date de clôture comprenant les salariés sous contrat de travail à durée indéterminée, à durée déterminée, en alternance ainsi que les stagiaires présents sur plus de 6 mois et rémunérés. Les effectifs des sociétés en joint-venture ainsi que les autres cas de stagiaires ne sont pas inclus dans les effectifs des sociétés du Groupe.

Par ailleurs, les salariés à la fois entrés et sortis du Groupe au cours de l'exercice ne sont pas pris en compte dans les données relatives aux mouvements communiquées

Def 2 Masse salariale : correspond aux rémunérations brutes chargées et comptabilisées, en ce incluse la Participation.

Def 3 Participation : régime légal de partage des bénéfices obligatoire sous certaines conditions pour les sociétés françaises.

Def 4 Durée hebdomadaire de travail : temps de travail en heures défini par la loi du pays sur une base hebdomadaire.

Def 5 Taux d'absentéisme : rapport entre le nombre de jours d'absence (en jours ouvrés) hors jours fériés et jours de congés et le nombre de jours travaillés.

Def 51 Nombre de jours annuels travaillés : nombre de jours de travail annuels potentiels après déduction du nombre de jours de congés payés contractuels et du nombre de jours fériés octroyés par la loi du pays.

Def 52 Motifs d'absence pris en compte dans l'absentéisme : toute absence et notamment les jours d'absence pour maladie (y compris la longue maladie et maladie professionnelle), arrêts de travail pour accident du travail et absences non justifiées... Les jours de congés payés et les jours fériés sont exclus de cette définition.

Def 6 Accident du travail : IGE+XAO a retenu la définition de l'accident du travail retenue dans l'article L. 411-1 du code de la sécurité sociale français « Est considéré comme accident du travail, quelle qu'en soit la cause, l'accident survenu par le fait ou à l'occasion du travail à toute personne salariée ou travaillant, à quelque titre ou en quelque lieu que ce soit, pour un ou plusieurs employeurs ou chefs d'entreprise. » Sont exclus de cette définition les accidents de trajet entre le domicile et le lieu de travail. Cette définition se rapportent par ailleurs aux accidents de travail enregistrés par la société qu'ils aient donné lieu ou non à des jours d'arrêt de travail.

Def 7 Taux de fréquence :

TF1 Groupe = (nombre d'accidents avec arrêts de travail / nombre d'heures travaillées) x 1 million

TF2 = (nombre d'accidents avec ou sans arrêt / nombre d'heures travaillées) x 1 Million

TG = (nombre de jours d'arrêt d'accidents du travail / nombre d'heures travaillées) x 1000

Def 8 SYNTEC : fédération qui représente les sociétés françaises spécialisées dans les professions de l'ingénierie, des services informatiques, des Études et du Conseil, de l'édition.

## G. Autres informations

Note 1. — Tableau des filiales et participations en €

Filiales (+ 10%)	Capital En €	Capitaux propres autres que le capital en €	% de détention	Valeur comptable brute titres en €	Valeur comptable nettes titres en €	Prêts et avances en €	Avals et caution en €	CA en €	Résultat en €	Dividendes en €	Observations
IGE SA	4 619 327	4 360 500	99,13	4 800 732	4 800 732	226 022	--	19 577 612	3 491 703	3 304 224	Siège social : Colomiers SIREN : 399 737 006
Winsoft Elec Diffusion SNC	1 524	--	90,00	1 372	1 372	485	--	1 778 442	--	--	Siège social : Colomiers SIREN : 418 236 261
Mayridis SARL	65 000	60 103	99,94	330 480	130 480	5 821	100 000	168 384	17 939	58 372	Siège social : Colomiers Caution donnée / APS
S2E Consulting	100 000	13 547	50,00	149 490	149 490	60 008	--	271 103	(113 230)	--	Siège Social : Blagnac SIREN : 494 083 496
EHMS	430 000	(97 814)	50,00	573 000	573 000	--	--	1 169 773	114 505	--	Siège Social : Colomiers SIREN : 492 213 384
PROSYST	1 006 490	632 347	80,00	2 024 248	1 635 248	--	--	1 568 274	113 490	--	Siège social : Templemars SIREN : 433 683 216
Ige+Xao Z.O.O. Pologne	259 618	680 155	94,27	783 275	783 275	--	--	2 721 982	385 262	317 814	Siège social : Cracovie
Ige+Xao EURL Balkan	438 174	140 847	100,00	420 665	420 665	--	--	945 397	78 642	209 123	Siège social : Sofia
Cae Devpt ApS Denmark	16 768	729 905	100,00	351 129	351 129	--	--	1 081 928	344 318	600 000	Siège social : Birkerod
Ige Xao Madagascar	17 179	(1 118)	100,00	20 945	20 945	16 976	--	127 100	(6 025)	--	Siège social : Antananarivo
Ige+Xao Chine	91 409	71 395	100,00	70 445	70 445	--	--	703 003	35 422	--	Siège social : Nanjing
Ige+Xao Tunisie	9 125	112 522	100,00	11 350	11 350	380	--	328 235	40 977	--	Siège social : Tunis
Ige+Xao Maroc	35 770	129 936	100,00	34 808	34 808	931	--	240 379	33 030	--	Siège social : Casablanca
Ige+Xao Nordic A/S	67 073	1 546 438	100,00	2 178 132	2 178 132	--	--	1 421 205	204 701	600 000	Siège social : Birkerod
Ige+Xao GmbH Allemagne	25 000	286 124	100,00	25 000	25 000	--	--	1 032 700	115 816	300 000	Siège social : Rastatt
Ige+Xao Iberica	3 005	198 109	99,00	3 049	3 049	--	--	661 573	107 209	125 000	Siège social : Madrid
Ige+Xao Srl Italie	36 400	552 729	100,00	88 345	88 345	--	--	1 944 027	278 583	400 000	Siège social : Bergame

Filiales (+ 10%)	Capital En €	Capitaux propres autres que le capital en €	% de détention	Valeur comptable brute titres en €	Valeur comptable nettes titres en €	Prêts et avances en €	Avals et caut <sup>o</sup> en €	CA €	Résultat €	Dividendes En €	Observations
<b>IGE+XAO LTD (UK)</b>	137 493	(69 605)	100,00	150 930	150 930	--	--	258 568	15 951	--	Siège social : Nuneaton
<b>IGE+XAO NORTH AMERICA</b>	73	70 200	99,90	56	56	141 157	--	441 094	13 283	--	Siège social : Montréal
<b>IGE+XAO BV (PAYS-BAS)</b>	18 151	693 473	100,00	691 475	691 475	--	--	1 092 065	248 100	--	Siège social : Hoensbroek
<b>IGE+XAO USA</b>	8	301 439	100,00	1	1	--	--	576 610	116 646	78 387	Siège social : Dover (Delaware)
<b>IGE+XAO SWITZERLAND</b>	16 238	144 273	100,00	225 000	225 000	--	--	160 968	79 277	73 957	Siège social : Biel/Bienne
<b>IGE+XAO TURQUIE</b>	23 416	(52 143)	75,00	20 188	20 188	--	--	134 655	(7 826)	--	Siège social : Istanbul
<b>CESIAT</b>	1 000	15 511	80,00	1 000	1 000	--	--	134 656	(2 281)	--	Siège social : Tanger
<b>IGE+XAO GRECE</b>	50 000	151	99,00	49 500	49 500	--	--	73 362	(2 107)	--	Siège social : Thessalonique
<b>IGE+XAO BELGIQUE</b>	18 600	(14 217)	100,00	18 600	18 600	--	--	437 557	(14 221)	--	Siège social : Bruxelles
<b>IGE+XAO BRESIL</b>	160 428	(29 897)	100,00	160 428	160 428	7 626	--	129 089	(29 759)	--	Siège social : Taubaté
	////////	////////	////////	13 183 643	12 594 643	459 406	100 000	////	////////	6 066 877	
<b>TOTAL EN EUROS</b>											

Note 2. — Délai de paiement des fournisseurs

Conformément à l'article D441-4 du Code de commerce, la décomposition à la clôture des deux derniers exercices du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance au sein de la Société IGE+XAO SA est présentée ci-après:

EXERCICES	Echéances non échues	< 30 j	30 j < X < 60 j	> 60 j
31/07/2015	184 497 €	--	--	--
31/07/2016	120 654 €	874 €	--	--

Note 3. — Autorisation de cautions, avals et autres garanties

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-35 du Code de commerce, le Conseil d'Administration a consenti, lors de sa réunion du 26 mars 2015 et dans le cadre de ses participations dans la société Mayridis Voyages, le renouvellement de la caution de 100 000 € au profit de l'Association Professionnelle de Solidarité du Tourisme.

Note 4. — Observation du Comité d'Entreprise

En application des dispositions de l'article L. 2323-7 du Code du travail, le Comité d'Entreprise n'a formulé aucune observation sur la situation économique et sociale de la Société.

Colomiers, le 26 octobre 2016

Le Conseil d'Administration

**TABLEAU DES CINQ DERNIERS EXERCICES**

Indications en euros	31/07/2012	31/07/2013	31/07/2014	31/07/2015	31/07/2016
<b>Capital en fin d'exercice</b>					
Capital social	5 497 030	5 497 030	5 497 030	5 497 030	5 497 030
Nombre d'actions émises	1 427 800	1 427 800	1 427 800	1 427 800	1 427 800
Nombre d'obligations convertibles en actions	--	--	--	--	--
<b>Opérations et résultats de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 529 910	2 556 842	2 555 955	2 363 212	2 233 832
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et aux provisions	2 660 582	5 455 162	3 619 833	4 505 168	6 301 780
Impôts sur les bénéfices	78 316	122 391	99 158	64 456	130 697
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et aux provisions	2 633 955	5 267 629	3 465 371	4 326 779	5 535 407
Résultat distribué	1 085 128	1 170 796	1 285 020	1 427 800*	2 141 700*
<b>Résultats par action</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et aux provisions	1,77	3,71	2,43	3,08	4,29
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et aux provisions	1,84	3,69	2,43	3,03	3,88
Dividendes distribués par action	0,76	0,82	*0,90	1	1,5
<b>Personnel</b>					
Effectif moyen des salariés employés au cours de l'exercice	14	15	16	16	14
Montant de la masse salariale de l'exercice	805 540	854 161	872 964	842 345	726 436
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (Sécurité Sociale, œuvres sociales, ...)	420 041	443 286	459 521	420 710	383 636

Soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale