SOLUTIONS 30 SE

Société européenne à directoire et conseil de surveillance
au capital de 4 971 808 euros
Siège social : 6 rue Dicks L 1417 Luxembourg
RCS Luxembourg B 179097

Rapport de gestion sur les comptes sociaux et consolidés

Exercice clos le 31 décembre 2014

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 15 MAI 2015

Mesdames,
Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre société, nous vous avons convoqués à la réunion de l'assemblée générale ordinaire ainsi qu'à l'assemblée générale extraordinaire qui se tiendra à la même date, immédiatement après l'assemblée générale ordinaire, pour vous rendre compte de la situation de notre société et de son activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2014 et soumettre à votre approbation les comptes sociaux et consolidés de cet exercice.

Vous trouverez annexés au présent rapport de gestion, le bilan, le compte de résultat et l'annexe dudit exercice ainsi que les comptes consolidés.

Aucune modification significative n'a été apportée en ce qui concerne les méthodes retenues au niveau des comptes annuels et des comptes consolidés.

1. Le groupe Solutions 30

1.1 Principaux chiffres consolidés du groupe.

Normes luxembourgeoises, Millions €	2013	2014	*Variation*
Chiffre d'affaires	94,2	**111,7**	*+ 18,6%*
Excédent Brut d'Exploitation	6,5	**10,0**	*+ 53,8%*
Résultat d'exploitation	6,0	**8,7**	*+ 45,0%*
Résultat courant avant impôts	5,7	**7,8**	*+ 36,8%*
Résultat net des sociétés intégrées	3,2	**5,3**	*+ 66,0%*
Résultat net (part du groupe)	2,1	**4,0**	*+ 90,5%*
Capitaux propres (au 31 décembre)	15,0	**19,0**	*+ 26,7%*
Dette financière nette (au 31 décembre)	0,3	**4,0**	

1.2 Résultats 2014 du groupe SOLUTIONS 30.

Le chiffre d'affaires consolidé de SOLUTIONS 30 pour l'exercice 2014 s'élève à 111,7 millions d'euros, en progression de 18,6% par rapport à 2013.

L'activité réalisée à l'international (Italie, Benelux, Allemagne et Espagne) progresse de 51 % et représente 27% de l'ensemble (21 % en 2013).

Environ 40% de la croissance est attribuable aux acquisitions réalisées par le groupe en 2013, le solde provient de la croissance organique essentiellement liée à l'essor du marché de l'internet à très haut débit dans l'ensemble de l'Europe.

1.3 Répartition trimestrielle du chiffre d'affaires

en Millions d'euros	**2013**	**2014**	**Variation M€**	**Variation %**
1er trimestre	19,6	27,5	7,9	40,3%
2ème trimestre	23,4	26,7	3,3	14,1%
3ème trimestre	23,4	27,2	3,8	16,2%
4ème trimestre	27,8	30,3	2,5	8,9%
Année	**94,2**	**111,7**	**17,5**	**18,6%**
dont France	74,0	81	7	9,5%
dont international	20,2	30,7	10,5	52%

1.4 Répartition géographique et par activités.

Sur l'ensemble de l'exercice 2014, le chiffre d'affaires consolidé du groupe publié le 26 janvier dernier, s'élève à 111,7 M€, en progression de 18,6%.

L'activité réalisée à l'international (Italie, Benelux, Allemagne et Espagne) progresse de près de 51% et représente 27% de l'ensemble (21% en 2013).

Activités en France

Le chiffre d'affaires réalisé en France s'établit à 81 M€, en hausse de 9,46% par rapport à 2013. Il représente environ 72,47% du chiffre d'affaires total. Sa progression a notamment bénéficié de la stratégie d'acquisitions ciblées et relutives permettant à Solutions 30 de construire une position incontournable sur ses métiers historiques et d'atteindre en 2014, pour sa onzième année d'existence, le seuil de 7 millions d'interventions réalisées.

En 2014, la croissance du chiffre d'affaires est portée par l'activité Telecom, l'ensemble des opérateurs clients de Solutions 30 ayant commencé à investir dans le déploiement des infrastructures internet haut débit, et ces investissements vont se poursuivre en 2015 et les années qui suivent.

SOLUTIONS 30 reste positionné sur le marché de l'e-santé, caractérisé par l'utilisation d'équipements numériques pour les soins à domicile (téléassistance, télésurveillance et hospitalisation à domicile). Ce positionnement reste à ce jour stratégique, avec un chiffre d'affaires non significatif en 2014.

Activités à l'international

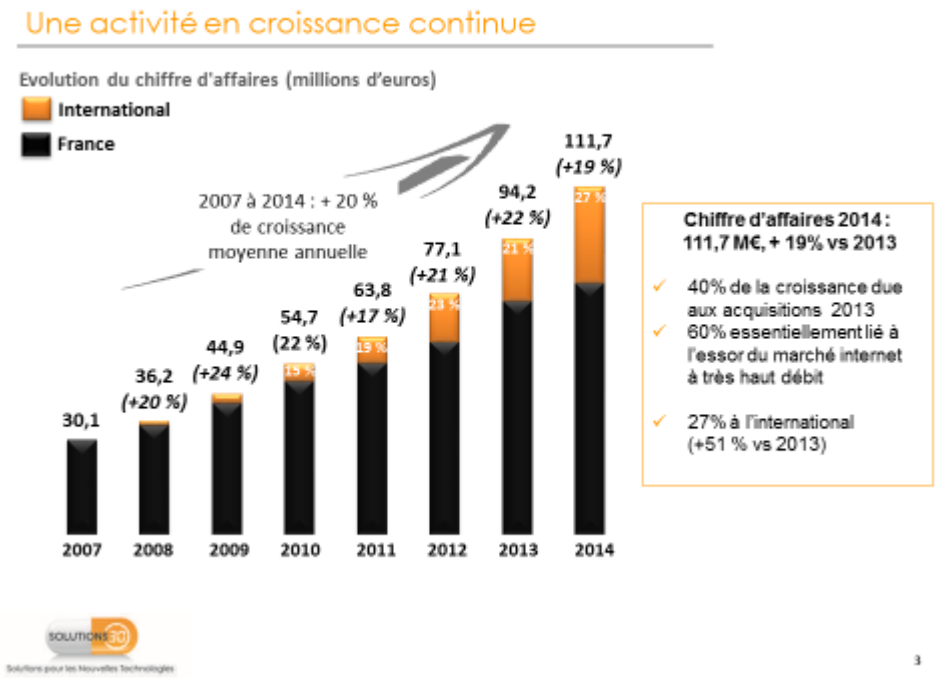
L'année 2014 a été marquée par un renforcement significatif de la présence du groupe en Italie et en Allemagne.

La part de l'activité réalisée à l'international (Italie, Benelux, Allemagne et Espagne) s'est établie à 27%, en progression de près de 51% par rapport à 2013.

En Italie, le groupe a poursuivi et terminé l'intégration de la société Mixnet, fournisseur de solutions informatiques disposant d'une position forte dans le domaine des services informatiques et numériques et comptant notamment Hewlett Packard parmi ses grands clients. La part des minoritaires a été rachetée dans le courant de l'année.

En Allemagne, SOLUTIONS 30 à travers sa filiale allemande Digital Business Solutions GmbH a pris, début 2014, une participation de 50% dans le capital de CONNECTING CABLE GmbH, société basée à Cologne, au cœur d'un des principaux bassins d'activité économique outre-Rhin. Cette société, active dans le secteur Informatique & Telecom, réalise un chiffre d'affaires de près de 6 M€ en année pleine. Cette prise de participation s'est par la suite concrétisée puisque depuis mars 2015, CONNECTING CABLE GmbH appartient à 90% au groupe SOLUTIONS 30. La participation minoritaire sera rachetée en 2015.

1.5 Evolution du chiffre d'affaires depuis l'origine



1.6 Poursuite de l'amélioration de la rentabilité d'exploitation

Le résultat d'exploitation avant amortissement des relations clientèles et des écarts d'acquisition progresse de 45%, de 6,0 M€ en 2013 à 8,7 M€ en 2014. Il bénéficie de la bonne maîtrise des charges d'exploitation, dont le poids relatif dans le chiffre d'affaires baisse de près de 1%.

Le résultat courant avant impôts et avant amortissement des écarts d'acquisition s'établit à 7,8 M€, en progression de 37%. Il représente 7,0% du chiffre d'affaires, à comparer à 6,0% en 2013 et 5,3% en 2012.

Après prise en compte, d'une part d'un résultat exceptionnel négatif de 1,7 M€ (vs (1,3) M€ en 2013) provenant pour l'essentiel des restructurations associées aux acquisitions, et d'autre part de l'amortissement des écarts d'acquisition de 1,2 M€ (vs 1 M€ en 2013), le résultat net consolidé (part du groupe) s'établit à 4,0 M€, en progression de plus de 90% par rapport à celui de 2013.

1.7 Structure financière solide

Au 31 décembre 2014, les fonds propres du groupe s'élèvent à 19,0 M€ (15,0 M€ à fin 2013).

A fin 2013, la trésorerie brute s'établit à 5,1 M€, pour une dette financière brute de 9,2 M€. La dette nette s'établit à 4,1 M€, à comparer à 0,3 M€ en 2013.

Capitaux propres	19,0 M€
Trésorerie brute disponible	5,1 M€
Dette moyen terme	9,2 M€

1.8 Perspectives

En France, dans le secteur de l'Energie, le Plan d'investissements d'avenir présenté le 9 juillet 2013 avait acté le lancement du déploiement du compteur Linky par ERDF et le remplacement des 35 millions de compteurs actuels d'ici à 2020, avec une première phase de 3 millions compteurs entre 2014 et 2016. Les Pouvoirs Publics ont lancé l'appel d'offres au début de l'été 2014. Le démarrage du déploiement devrait intervenir fin 2015. Il est rappelé qu'ERDF avait déployé à titre de test 260 000 compteurs en 2010 et que SOLUTIONS 30 en avait géré avec succès 80 000, soit près d'un tiers.

SOLUTIONS 30 est toujours dans l'attente du démarrage du projet GAZPAR (installation de compteurs de gaz communiquants prévue par GRDF) dont l'appel d'offres devrait sortir en 2015.

En 2014, SOLUTIONS 30 n'a procédé qu'à une seule opération de croissance externe au 1er janvier 2014, ayant préféré consolider les acquisitions réalisées en 2013 et travailler sur l'amélioration des marges d'exploitation.

Pour l'ensemble de l'exercice 2015, le groupe s'inscrit dans une perspective de croissance rentable à deux chiffres.

1.9 Périmètre du groupe

En 2014, le périmètre du groupe a quelque peu évolué :

- L'organisation du groupe en France a été simplifié.

  Le Groupe a procédé à des opérations de transmissions universelles de patrimoine pour les entités suivantes :

  Télima Dijon a absorbé Télima Dijon Family ;
  Télima Méditerranée a absorbé Télima Mediterranée Family ;
  Télima Paris a absorbé Télima Paris Family ;
  Télima Sud Ouest a absorbé Télima Sud Ouest Family ;
  Télima C2A a absorbé Télima Reims Family ;
  Télima Pas de Calais a absorbé Télima Nord Family ;
  Télima Ile de France a absorbé Télima Ile de France Family ;
  Télima Ile de France a absorbé Mulot Gestion ;
  PC 30 Family a absorbé Mulot Assistance ;
  Télima C2A a absorbé Télima Project ;
  Télima C2A a absorbé Télima Print ;
  Télima C2A a absorbé Télima Dijon.

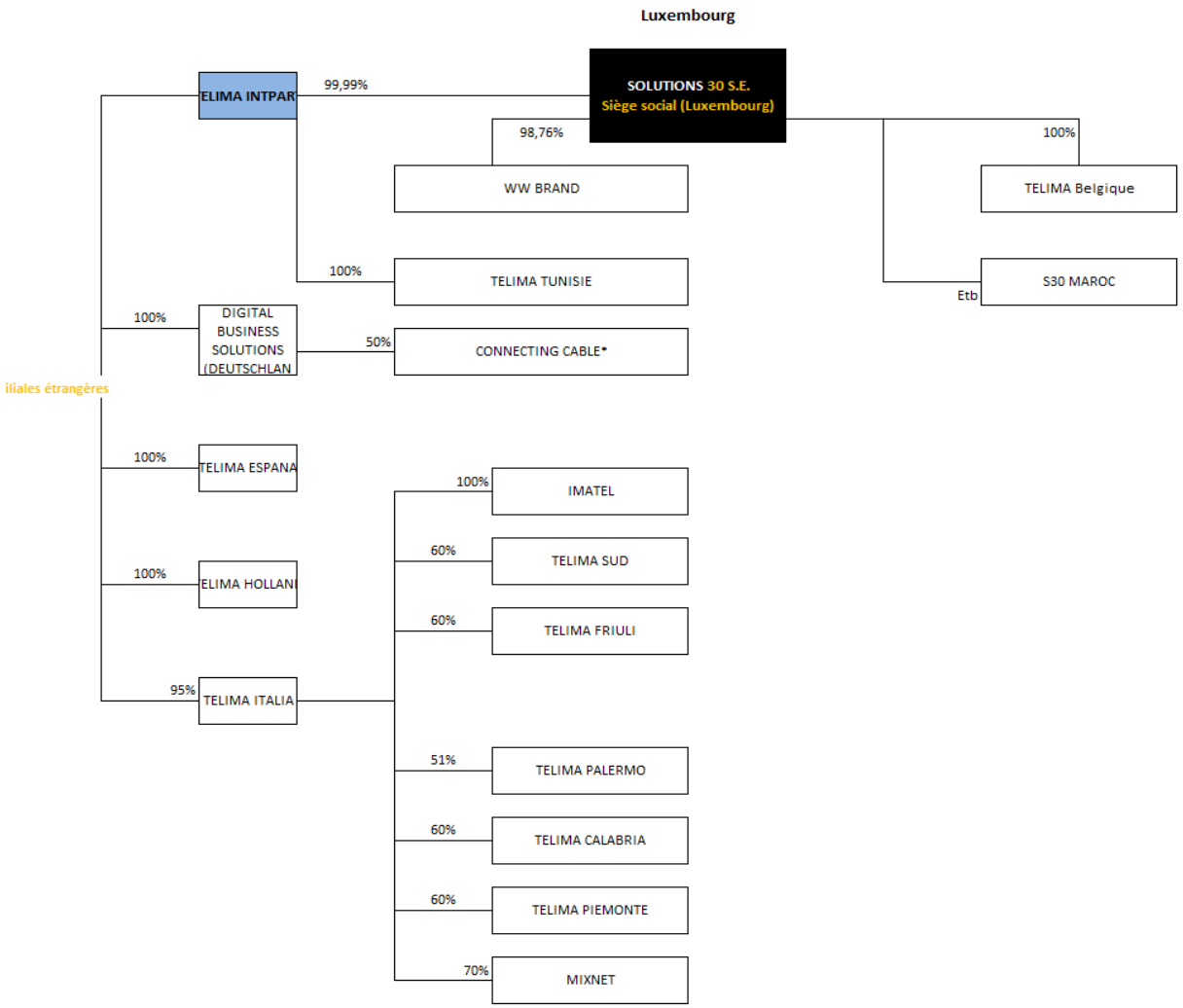
  Ces transmissions universelles de patrimoine ont été réalisées et les sociétés absorbées ont été radiées du Registre du Commerce et des Sociétés.

- Certaines sociétés nouvelles ont été créées en vue de tester de nouvelles activités ou de mieux couvrir certains secteurs géographiques : SFM 30 en France, TELIMA POLAND en Pologne.

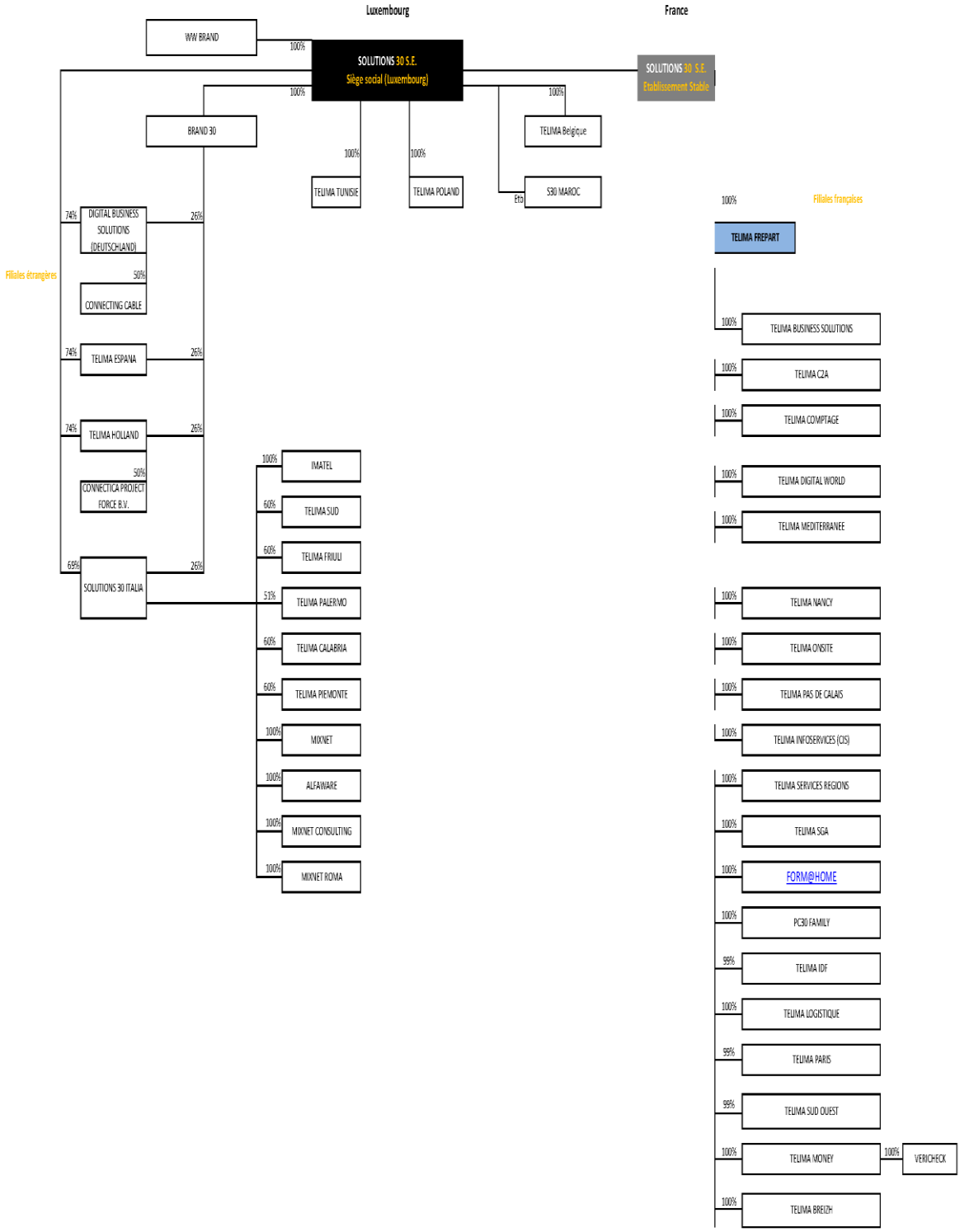
- SOLUTIONS 30 a, par ailleurs, pris une participation dans le capital de la société néerlandaise CONNECTICA PROJECT FORCE B.V. en Hollande, en vue du développement d'un partenariat sur un projet spécifique.

2 Organigrammes juridiques

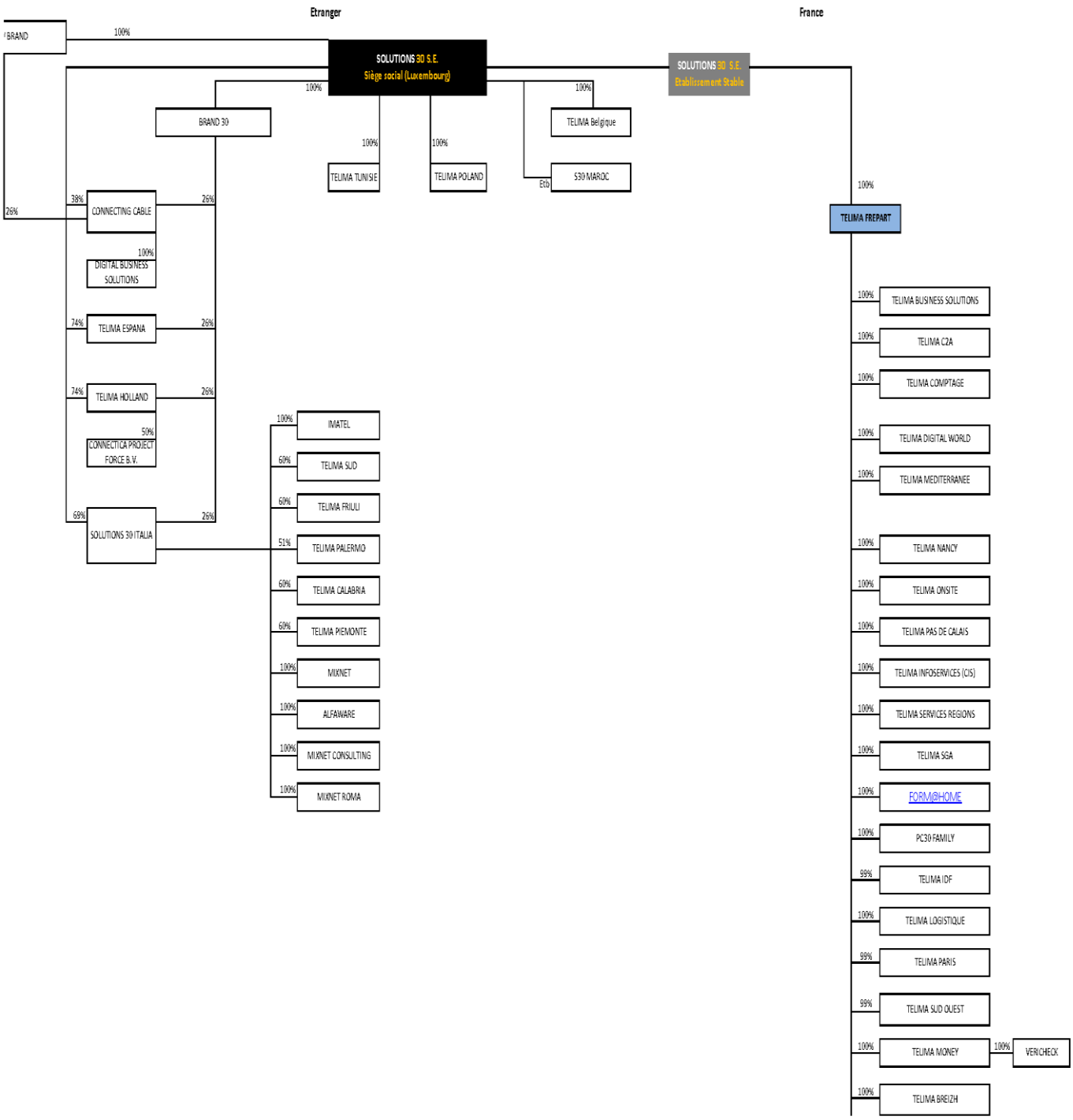
2.1 Organigrammes au 1er janvier 2014


Luxembourg
SOLUTIONS 30 S.E.
Siège social (Luxembourg)
ELIMA INTPAR
99,99%
98,76%
WW BRAND
100%
TELIMA Belgique
100%
TELIMA TUNISIE
Etb
S30 MAROC
100%
DIGITAL BUSINESS SOLUTIONS (DEUTSCHLAN
50%
CONNECTING CABLE*
filiales étrangères
100%
TELIMA ESPANA
100%
IMATEL
60%
TELIMA SUD
100%
ELIMA HOLLAN
60%
TELIMA FRIULI
95%
TELIMA ITALIA
51%
TELIMA PALERMO
60%
TELIMA CALABRIA
60%
TELIMA PIEMONTE
70%
MIXNET

2.2 Organigramme au 1er janvier 2015



2.3 Organigramme au 1er Avril 2015.



3-Gouvernance d'entreprise

3.1 Evolution des organes de direction et de contrôle au cours de l'exercice 2014.

Des nominations sont intervenues au cours de l'exercice 2014 à la suite de mouvements dans l'actionnariat.

La société O.S.Conseil représentée par Monsieur Olivier SICHEL cooptée dès 2013 comme membre du conseil de surveillance en remplacement de SOFINNOVA, a été nommée par l'assemblée générale des actionnaires du 16 mai 2014 (huitième résolution).

Monsieur Alexander SATOR, de nationalité allemande a rejoint le conseil de surveillance dès le mois de juillet 2014. Sa nomination pour une durée de 4 ans est proposée par le conseil au vote des actionnaires de la présente assemblée (C'est l'objet de la 8ème résolution de l'ordre du jour de l'assemblé générale ordinaire du 15 mai 2015).

En date du 17 avril 2015, Monsieur Alain WEBER a démissionné de ses fonctions de membre de conseil de surveillance avec effet immédiat.

A la même date, la société P2C Investissements, ayant désigné Monsieur Alain WEBER en tant que représentant permanent, a été nommée membre du directoire par le conseil de surveillance. Cette nomination a été publiée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 21 avril 2015.

3.2 Liste des mandats ou fonctions exercés dans toutes sociétés par tout mandataire social durant l'exercice social clos le 31 décembre 2014.

3.2.1 Membres du conseil de surveillance au cours de l'exercice 2014.

Jean-Marie DESCARPENTRIES, 79 ans, **de nationalité française**

Ancien élève de l'Ecole Polytechnique, Officier de la Légion d'Honneur, Officier de l'Ordre National du Mérite

Après des débuts chez Shell et McKinsey, devint dirigeant de sociétés du groupe BSN et ensuite de SAINT GOBAIN G. Entre 1982 et 1991 il dirigea le groupe industriel CARNAUD METALBOX. Appelé chez BULL qu'il redressa et privatisa entre 1993 et 1997, il sera ensuite le dirigeant du groupe INGENICO.

Au sein de Solutions 30 :

- **Président du conseil de surveillance** depuis le 24 juillet 2009, renommé le 18 mai 2011 renommé à nouveau le 15 mai 2013 pour un mandat de 4 ans qui expirera lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui sera convoquée le 19 mai 2017 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- Monsieur DESCARPENTRIES possède 8000 actions de la société

Autres mandats exercés au cours de l'exercice 2014 et antérieurement :

- Administrateur de SIACI ASSURANCES SAINT HONORE
- Administrateur de VIEL et COMPAGNIE
- Administrateur de COMPAGNIE FINANCIERE TRADITION (SUISSE)
- Administrateur de la BANQUE DE VIZILLE
- Administrateur de GINGER
- Censeur de PARSYS
- Membre du comité stratégique de Bolloré
- Président d'honneur de la FNEGE (Fondation Nationale pour l'Enseignement de la Gestion des Entreprises)
- Président d'Honneur de l'Observatoire de l'Immatériel

Jean MORISSON de la BASSETIERE, 62 ans, de nationalité française

Diplômé de l'Université de Stanford (USA) bénéficie d'une grande expérience de la communication et du développement des marques, pour avoir mené une longue carrière de directeur de clientèle et de direction générale dans des agences de publicité anglo-saxonnes comme Young and Rubicam et Saatchi and Saatchi.

Fondateur de l'agence Invescom, dont il était gérant jusqu'en juillet 2013, il a exercé pendant une douzaine d'années une activité de conseil auprès d'une clientèle institutionnelle.

Au sein de Solutions 30 :

- **Membre du conseil de surveillance** depuis le 26 mai 2005, renommé le 18 mai 2011 et nommé à nouveau pour un mandat de 4 ans qui expirera lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.
- Monsieur Jean MORISSON de la BASSETIERE possède directement 2696 actions

Mandats exercés au cours de l'exercice 2014 et au cours des cinq dernières années :

- Gérant d'Invescom
- Gérant de la SCI du Château de Saumery

Olivier SICHEL, 48 ans, de nationalité française

Diplômé de l'ESSEC, de l'ENA, Inspecteur des Finances.

Président-Directeur Général de LeGuide.com.
Auparavant associé de Sofinnova Partners depuis 2006.
Avant cela, il a exercé des responsabilités opérationnelles chez France Telecom dès 1998 et a successivement été PDG d'Alapage.com en 2000, puis de Wanadoo en 2002, qu'il a porté au second rang mondial en nombre de clients ADSL. Il est à l'origine du lancement de la Livebox et de la VOIP.

Au sein de Solutions 30 :

- **Présent au conseil de surveillance** depuis janvier 2008 en qualité de représentant permanent de la société SOFINNOVA PARTNERS, nommé en remplacement de Monsieur Jacques LANG démissionnaire. Désigné à nouveau les 18 mai 2011 et 15 mai 2013 comme représentant permanent de SOFINNOVA PARTNERS elle-même renommée membre du conseil pour un mandat de 4 ans.

  En mai 2013**,** la société SOFINNOVA PARTNERS ayant démissionné après avoir cédé l'intégralité de sa participation dans le capital de SOLUTIONS 30, la société OS Conseil a été cooptée comme membre du conseil de surveillance et Monsieur Olivier SICHEL désigné comme représentant permanent de la société OS Conseil. Cette cooptation a été confirmée par l'assemblée générale du 16 mai 2014.

Mandats exercés au cours de l'exercice 2013 :

- Président-Directeur Général de LeGuide.com SA, France
- Président de OS Conseil, France
- Membre du conseil d'administration de Sofipost, France
- Membre du conseil d'administration de CAB 5-4, France
- Membre du conseil d'administration de Assia inc, USA
- Membre du conseil d'administration de Sofipost, Paris
- Membre du conseil de surveillance de Inside Secure, France

Autres mandats exercés au cours des cinq dernières années :

- Membre du conseil de Surveillance de Streamezzo SA, France
- Membre du conseil d'administration de Open ERP, Belgique
- Membre du conseil d'administration de Twenga SA, France
- Membre du Board de Taptu Ltd, Royaume UniSA,
- Membre du conseil d'administration de BlueKiwi Software, France
- Membre du Board de By Design Ltd (Mydeco), Royaume Uni
- Membre du directoire de Travel Meta Search Pte Ltd, Singapour

Francesco SERAFINI 62 ans, de nationalité italienne

Diplômé de l'Ecole Polytechnique de Turin en Italie,

Monsieur SERAFINI a fait l'essentiel de sa carrière au sein du groupe HEWLET PACKARD

Au sein de Solutions 30 :

- **Membre du conseil de surveillance** depuis le 19 février 2013, nommé par l'assemblé générale mixte (huitième résolution) pour un mandat de 4 ans qui expirera lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Mandats exercés au cours de l'exercice 2013 :

- Vice chairman of the board of MPHASIS(Inde)
- Executive Vice President chez Hewlett-Packard

Autres mandats exercés au cours des cinq dernières années :

- EMEA Managing Director chez Hewlett-Packard
- Senior VP Enterprise EMEA chez Hewlett-Packard

Alain WEBER, 62 ans, de nationalité française

Au sein de Solutions 30 :

Membre du conseil de surveillance depuis le 9 novembre 2012, coopté en remplacement de Monsieur Pierre SCHOEN démissionnaire pour un mandat dont la durée est celle restante du mandat de son prédécesseur soit qui doit expirer lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014. Le mandat de Monsieur Alain WEBER a été confirmé par l'assemblée générale des actionnaires réunie le 19 février 2013 (septième résolution). P2C Financière est le premier actionnaire de la société et possède 22,10% du capital au 31 mars 2013.

Mandats exercés au cours de l'exercice 2013 :

- Président du directoire de la SA P2C INVESTISSEMENTS
- Président du directoire de la SA P2C FINANCIERE jusqu'au 21.08.2014
- Membre du conseil de surveillance de SOLUTIONS 30
- Président du Conseil d'administration et Directeur général de la SA CONSTRUCTION MECANIQUE E. JACOB
- Président de la SAS DARSAL jusqu'au 10 février 2014
- Président de la SAS TAKE OFF AIR
- Gérant de la SCI ULIS ATLANTIQUE IV
- Gérant de la SARL LORELEI
- Gérant de la SCI MGK
- Gérant de la SARL DU PONT du LODI
- Gérant de la SCI RAMADA devenue SCI COURSE 3 le 30.06.2014

Autres mandats exercés au cours des cinq dernières années :

- Directeur général de la SA P2C INVESTISSEMENTS

3.2.2 Membres du directoire

Gianbeppi FORTIS, 52 ans, de nationalité italienne

Diplômé de l'Ecole Polytechnique de Milan et titulaire d'un MBA de l'INSEAD.

Après avoir entamé une carrière d'ingénieur Projets chez IBM en Italie, a exercé des responsabilités opérationnelles chez Equant et Motorola en France, avant de prendre en 1995 la direction générale en Italie, en France et en Europe de sociétés liées aux nouvelles technologies et télécommunications. Il est co-fondateur de PC30, devenue Solutions 30 dont il possède indirectement 510 560 actions (10,27%)

Au sein de Solutions 30 :

- Membre et Président du directoire depuis le 26 mai 2005.
- Renommé **Président du directoire** le 18 mai 2010 et nommé à nouveau le 15 mai 2013 pour un mandat d'une durée statutaire de 4 ans qui expirera le 15 mai 2017.

Mandats exercés au cours de l'exercice 2014:

- Gérant de FEDEROL

- Président de TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS
- Geschäftsführer de DIGITAL BUSINESS SOLUTIONS (Allemagne)
- Cogérant de TELIMA DIGITAL WORLD
- Gérant de TELIMA ESPANA
- Cogérant de TELIMA FREPART
- Gérant de TELIMA HOLLAND
- Président de TELIMA Infoservices SAS
- Administrateur de TELIMA ITALIA SRL
- Représentant de SOLUTIONS 30 elle-même gérante de TELIMA BELGIQUE
- Gérant de TELIMA MAROC
- Président de TELIMA MONEY SAS
- Gérant de TELIMA TUNISIE
- Président de VERICHECK SAS

Mandats exercés au cours des cinq derniers exercices :

- Cogérant d'ABC CLIC (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant d'ABC CLIC PRO (société absorbée en décembre 2012)
- Cogérant de DAVI (société absorbée au 31 décembre 2010)
- Cogérant de DASI (société absorbée au 31 décembre 2010)
- Cogérant de MULOT ASSISTANCE (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de MULOT GESTION (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de TELIMA BRETAGNE (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant de TELIMA BRETAGNE FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant de TELIMA CAEN (société absorbée au 31 décembre 2010)
- Cogérant de TELIMA CAEN FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2010)
- Cogérant de TELIMA CENTRE (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant de TELIMA CENTRE FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2011)

- Cogérant de TELIMA C2A
- Cogérant de TELIMA COMPTAGE
- Cogérant de TELIMA DIGITAL WORLD (anciennement dénommée TELIMA LYON FAMILY)
- Cogérant de TELIMA DIJON (société absorbée en 2014)
- Cogérant de TELIMA DIJON FAMILY (société absorbée en 2014)
- Gérant de TELIMA HOLLAND STAFF (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant de TELIMA ILE DE FRANCE
- Cogérant de TELIMA ILE DE FRANCE FAMILY (société absorbée en 2014)
- Cogérant de TELIMA ILE DE FRANCE NORD FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant de TELIMA LOGISTIQUE (anciennement dénommée TELIMA ILE DE FRANCE NORD)
- Cogérant de TELIMA MEDITERRANEE
- Cogérant de TELIMA MEDITERRANEE FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de TELIMA NANCY
- Cogérant de TELIMA NANCY FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2010)
- Cogérant de TELIMA NORD FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de TELIMA ONSITE
- Cogérant de TELIMA PARIS
- Cogérant de TELIMA PARIS FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de TELIMA PAS DE CALAIS
- Cogérant de TELIMA PAYS DE LOIRE (société absorbée au 31 décembre 2010)
- Cogérant de TELIMA PAYS DE LOIRE FAMILY (société absorbée le 31 décembre 2010)
- Cogérant de TELIMA POITIERS (société absorbée au 31 décembre 2010)
- Cogérant de TELIMA POITIERS FAMILY (société absorbée le 31 décembre 2010)
- Cogérant de TELIMA PRINT (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de TELIMA PROJECT, anciennement dénommée TELIMA FAMILY 62 (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de TELIMA REIMS FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2014)
- Cogérant de TELIMA RELEVE (société absorbée le 31 décembre 2012)
- Cogérant de TELIMA ROUEN FAMILY (société absorbée le 31 décembre 2012)
- Cogérant de TELIMA SERVICES REGIONS
- Cogérant de TELIMA SGA
- Cogérant de TELIMA STRASBOURG (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant de TELIMA STRASBOURG FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2011)
- Cogérant de TELIMA SUD OUEST
- Cogérant de TELIMA SUD OUEST FAMILY (société absorbée au 31 décembre 2014)

KARIM RACHEDI, 44 ans, de nationalité française

Titulaire d'une Maîtrise d'informatique Systèmes et Réseaux de l'Université d'EVRY

- Rejoint PC30 comme directeur d'agence en janvier 2005 après une expérience de 12 ans dans différentes sociétés de services informatiques. Nommé Directeur d'exploitation, Directeur des opérations et enfin Directeur Général.
- Nommé membre du directoire à compter du 1er Février 2013. et nommé à nouveau le 15 mai 2013 pour un mandat de quatre ans qui expirera le 15 mai 2017.

Monsieur RACHEDI possède 46 680 actions de la société.

Au sein de Solutions 30 :

- Salarié de Solutions 30 depuis le 19 janvier 2005, a occupé successivement les postes de directeur d'agence, directeur d'exploitation, directeur des opérations. Il est aujourd'hui directeur général.

Mandats exercés au cours de l'exercice 2014:

- Membre du directoire de SOLUTIONS 30 S.E.
- Cogérant de TELIMA DIGITAL WORLD

Mandats exercés au cours des 5 exercices précédents;

- Cogérant de PC 30 FAMILY
- Cogérant de TELIMA COMPAGE
- Cogérant de TELIMA DIGITAL WORLD
- Cogérant de TELIMA DIJON
- Cogérant de TELIMA DIJON FAMILY
- Cogérant de TELIMA FREPART
- Cogérant de TELIMA IDF
- Cogérant de TELIMA IDF FAMILY
- Cogérant de TELIMA LOGISTIQUE
- Cogérant de TELIMA MEDITERRANNEE
- Cogérant de TELIMA MEDITERRANNEE FAMILY
- Cogérant de TELIMA NORD FAMILY
- Cogérant de TELIMA ON SITE
- Cogérant de TELIMA PARIS
- Cogérant de TELIMA PARIS FAMILY
- Cogérant de TELIMA PAS DE CALAIS
- Cogérant de TELIMA PROJECT
- Cogérant de TELIMA ROUEN FAMILY
- Cogérant de TELIMA SGA
- Cogérant de TELIMA SUD OUEST

- Cogérant de TELIMA SUD OUEST FAMILY

3.2.5 Rémunération des organes de direction et de surveillance

Les fonctions exercées dans le cadre du conseil de surveillance n'ont pas donné lieu au versement de rémunérations.

3.2.6 Récapitulatif des rémunérations des cinq personnes les mieux rémunérées

Le montant des salaires versés en 2014 aux cinq personnes les mieux rémunérées au sein du groupe s'élève à la somme de 527 520 € (cinq cent vingt sept mille cinq cent vingt euros).

3.2.7 Jetons de présence et les autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants

Ni SOLUTIONS 30, ni aucune de ses filiales n'ont versé de rémunération (jetons de présence et autres rémunérations) aux mandataires sociaux non dirigeants au cours de l'exercice 2014 ou des exercices précédents.

3.3 Commissaires aux comptes

3.3.1 Commissaires aux comptes titulaires

Les sociétés d'expertise comptables indiquées ci-dessous ont séparément audité les comptes de certaines entités du groupe à l'occasion de l'exercice 2014
IDF Expertise et Conseil (NEXIA), représenté par Monsieur Eric CHAPUS.
31 rue Henri Rochefort, 75017 PARIS.
Date de premier mandat : 16 décembre 2004.

Grant Thornton, représenté par Monsieur Vincent PAPAZIAN.
100 rue de Courcelles, 75017 PARIS.
Date de premier mandat : 13 janvier 2009.

Le mandat de ces commissaires aux comptes a été interrompu par la transformation de la société SOLUTIONS 30 en société européenne et le transfert du siège à Luxembourg décidé le 15 mai 2013

L'assemblée générale des actionnaires réunie le 15 mai 2013 a nommé dans la douzième résolution la société GRANT THORNTON LUX AUDIT SA en qualité de Réviseur d'entreprise agréé de la société.
Le siège de GT LUX AUDIT SA est situé 89A Pafebruch – L 8303 CAPELLEN LUXEMBOURG.

Le mandat de GRANT THORNTON LUX AUDIT SA prenant fin à l'issue de la présente assemblée générale, il est proposé de renouveler son mandat pour une durée d'un an.

3.3.2 Commissaires aux comptes suppléants

Auditeurs & Conseils Associés
31 rue Henri Rochefort, 75017 PARIS.
Date de premier mandat : 18 mai 2010.
Echéance du mandat : Assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2015.

Institut de Gestion et d'Expertise Comptable – IGEC, représenté par Monsieur Victor AMSELEM.
3 rue Léon Jost, 75017 PARIS.
Date de premier mandat : 13 janvier 2009.
Le mandat de ces commissaires aux comptes a été interrompu par la transformation de la société SOLUTIONS 30 en société européenne et le transfert du siège à Luxembourg décidé le 15 mai 2013

L'assemblée générale des actionnaires réunie le 15 mai 2013 a nommé dans la douzième résolution la société GRANT THORNTON LUX AUDIT SA en qualité de Réviseur d'entreprise agréé de la société.
Le siège de GT LUX AUDIT SA est situé 89A Pafebruch – L 8303 CAPELLEN LUXEMBOURG

4 Activité et Résultat social 2014 de la société SOLUTIONS 30

4.1 Activité de la société

La société SOLUTIONS 30 agit comme tête de réseau du groupe. Elle est au service des autres sociétés du groupe. En effet, elle ne réalise elle-même aucune prestation technique pour les clients mais conçoit et développe les nouveaux services et procédures proposés à ses clients et assure l'ensemble des fonctions support du Groupe.

Elle détermine et met en œuvre la stratégie commerciale dans les différents pays où le groupe intervient en vue de favoriser la croissance organique, gère la veille technologique indispensable dans un environnement en perpétuel mouvement et examine pour elle ou pour ses filiales les opportunités de croissance externe.

4.1.1 Evénements marquants pour le groupe pendant l'exercice 2014

Au cours de l'année 2014, le groupe Solutions 30 a consolidé le développement de son réseau international et a continué à réorganiser certaines filiales.

Le groupe a procédé à des opérations de transmission universelle de patrimoine en France, de manière à simplifier l'organigramme. Ainsi, 12 sociétés ont été absorbées et radiées.

Dans le cadre de sa stratégie de développement sur le marché allemand, SOLUTIONS 30 est désormais cotée à la Bourse de Francfort, en plus de sa cotation sur le marché Alternext Paris.

Evolution du périmètre

Les schémas figurant aux § 2.1, 2.2 et 2.3 permettent de prendre connaissance de l'évolution du périmètre du groupe.

Contrôles fiscaux

Aucun contrôle n'a eu lieu en 2014. Actuellement il n'y a pas de contrôle en cours.

4.1.2 Activité en matière de recherche et développement

Au cours de l'exercice écoulé, la société n'a pas engagé de dépenses supplémentaires en matière de recherche et de développement

4.1.3 Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice 2014

En mars 2015, le groupe a procédé à la restructuration des participations dans ses filiales allemandes Digital Business Solutions GmbH et Connecting Cable GmbH aboutissant :

- Au rachat de 40% complémentaire de Connecting Cable GmbH portant sa participation à 90%,
- A un changement de holding, Connecting Cable détenant 100% de DBS GmbH.

En date du 7 avril 2015, le Tribunal de Commerce a accepté le plan de sauvegarde de la société Telima Digital World qui était en procédure de sauvegarde depuis le 26 février 2014.

4.1.4 Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Le groupe est confiant quant à ses perspectives 2015.

Le groupe compte sur plusieurs effets de levier positifs:

- l'intégration effective des activités acquises en 2013 tant en France, qu'en Allemagne et en Italie avec leur contribution en année pleine au chiffre d'affaires et à la rentabilité du groupe,
- la forte dynamique européenne.

La stratégie de croissance du groupe repose sur deux axes :

- **la croissance organique** à travers les différentes sociétés du groupe, centrées sur des marchés et des technologies numériques à fort potentiel ;

- **la politique de croissance externe** développée via des acquisitions ciblées en particulier à l'**international** en Allemagne et en Italie.

4.2 Activités des filiales et participations

SOLUTIONS 30 exerce ses activités à travers un réseau de filiales réparties sur le territoire français et dans 6 autres pays européens.

Ces sociétés issues de rachats ou constituées depuis 10 ans sont presque toutes contrôlées à 100%. Elles font l'objet d'évaluations régulières et le groupe poursuit en 2015 son objectif de simplification de ses structures.

4.2.1 Détail des participations (voir schémas aux paragraphes 2.2 et 2.3)

Au 31 décembre 2014, la société SOLUTIONS 30 détient les filiales suivantes:

- 100% de la société TELIMA FREPART
- 100% de TELIMA Belgique
- 100% de TELIMA TUNISIE
- 100% de TELIMA POLAND
- 100% de BRAND 30
- 100% de WW BRAND
- 74% de DIGITAL BUSINESS SOLUTIONS GMBH
- 74% de TELIMA ESPANA

- 74% de TELIMA HOLLAND B.V
- 69% de SOLUTIONS30 ITALIA

TELIMA FREPART détient :

- 100% de la société TELIMA BREIZH
- 100% de la société TELIMA BUSINESS SOLUTIONS
- 100% de la société TELIMA C2A
- 100% de la société TELIMA COMPTAGE
- 100% de la société TELIMA DIGITAL WORLD
- 100% de la société FORM@Home
- 100% de la société TELIMA MEDITERRANEE
- 100% de la société TELIMA MONEY
- 100% de la société TELIMA NANCY
- 100% de la société TELIMA ONSITE
- 100% de la société TELIMA PAS DE CALAIS
- 100% de la société TELIMA INFOSERVICES
- 100% de la société TELIMA SERVICES REGIONS
- 100% de la société TELIMA SGA
- 100% de la société PC30 FAMILY
- 99,34% de la société TELIMA ILE DE FRANCE
- 100% de la société TELIMA LOGISTIQUE
- 98,67% de la société TELIMA PARIS
- 98,67% de la société TELIMA SUD OUEST
- 40% de la société VEGA INFORMATIQUE
- 100% de la société SFM 30

En outre, la société Solutions 30 détient un établissement au MAROC qui développe son activité de manière exclusive dans son secteur géographique.

4.2.2 Activité et résultats des filiales

Les activités et les résultats des filiales sont présentés à la section 5.2.1 du présent rapport.

4.2.3 Résultats et Affectation de la société Solutions 30

IL est rappelé que l'exercice 2014 est le 11ème exercice de la société.

4.2.4 Bilan

- ACTIF

Immobilisations :

Les immobilisations apparaissent pour un montant net de 5 628 494 euros, contre 4 936 607 euros en valeur nette au cours de l'exercice précédent.

Les immobilisations incorporelles s'élèvent à 685 279 euros contre 635.045 euros au titre de l'exercice précédent.

Les immobilisations corporelles s'élèvent à 417 111 euros contre 154.904 euros au titre de l'exercice précédent.

Les immobilisations financières s'élèvent à 4 522 693 euros contre 4.146.657 euros au titre de l'exercice précédent.

Actif circulant :

Il s'élève à 45 413 333 euros contre 31 487 689 euros au cours de l'exercice précédent et comprend notamment :

-Le poste « Marchandises » représente 496 153 euros contre 412.821 euros au cours de l'exercice précédent.

-Le poste «Clients et comptes rattachés» représente 17 519 572 euros en valeur nette contre 12 929 270 euros au cours de l'exercice précédent.

-Le poste « Autres créances » s'élève à 26 001 993 euros contre 16 520 436 euros au cours de l'exercice précédent.

-Le poste « Disponibilités et valeurs mobilières de placement » s'élève à 1 395 614 euros contre 1.625 161 euros au cours de l'exercice précédent.

-Le poste « Charges constatées d'avance » représente 188 958 euros contre 248 354 euros au cours de l'exercice précédent.

- PASSIF

Les capitaux propres de la société s'établissent au 31 décembre 2014 à 16 764 819 euros contre 15.069.678 euros au 31 décembre 2013.

Les provisions pour risques s'élèvent à 543 054 contre 428 755 euros en 2013: elles correspondent aux risques identifiés par la Direction et à l'évaluation qui en est faite à la date d'arrêté des comptes.

Les dettes totales s'élèvent à 33 922 912 euros contre 21 078 580 euros au cours de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit s'élèvent à 7 702 503 euros contre 4.730.246 euros au titre de l'exercice précédent.

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 24 552 037 euros contre 14 321 071 euros.
Les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 674 835 euros contre 738 426 euros.
Les autres dettes s'élèvent à 993 536 euros contre 2 014 701 euros.
Les produits constatés d'avance s'élèvent à 0 euros contre 95.637 euros.

4.2.5 Compte de résultat

Il fait apparaître les chiffres caractéristiques de l'exercice :

Chiffre d'affaires :

Il s'élève à 53 053 770 euros contre 40 441 389 euros au cours de l'exercice précédent. Le chiffre d'affaires est essentiellement constitué de prestations de services.
Le Total des PRODUITS D'EXPLOITATION s'élève à 53 612 920 euros.

Charges :

Les achats et charges externes s'élèvent à 52 185 949 euros contre 41 449 039 euros au cours du précédent exercice, principalement composés des frais de sous-traitance et des montants refacturés par les TELIMA au titre des clients grands comptes.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2 310 372 euros contre 1 827 588 euros.

Le montant des cotisations sociales s'élève à 841 563 euros contre 767 744 euros.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 56 274 646 euros contre 44 595 362 euros.

le compte de résultat fait apparaître un bénéfice net de 1 695 141 euros.

4.2.6 Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 1 695 141 euros.

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice, soit 1 695 141 euros, à la Réserve Légale pour 256 865,90 euros et au compte « Résultats reportés » pour le solde soit 1 438 275.10 euros. Nous vous proposons également d'affecter une somme de 2 485 904 euros du compte « Résultats reportés » au compte « Autres réserves ».

Cette proposition d'affectation du résultat est l'objet de la troisième résolution qui sera soumise à votre vote lors de l'assemblée générale.

4.2.7 Distributions de dividende

Il est rappelé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

4.2.8 Charges non déductibles fiscalement

Sur l'exercice 2014, la société a procédé à la réintégration de 1 933 150 euros de charges. Ce montant se décompose comme suit :

- Loyers non déductibles : 15 601 euros,
- TVS : 8 979 euros,
- Amendes diverses : 7 195 euros,
- Provisions non déductibles : 1 901 375 euros.

4.2.9 Informations sur les délais de paiement

En ce qui concerne la société SOLUTIONS 30, les dettes à l'égard des fournisseurs s'élèvent à la clôture de l'exercice 2014 à 17 248 961 euros contre 14 431 097 euros au cours de l'exercice précédent.

La décomposition du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance se présente comme suit :

K euros	Solde comptable au 31 décembre	Dettes à échéance à 1 mois	Dettes à échéance à 2 mois	Dettes à échéance à 3 mois et plus
Exercice 2014	17 249 K€	5 345 K€	5 205 K€	6 699 K€
Exercice 2013	14 431 K€	7 592 K€	1 540 K€	5 300 K€

Le délai de paiements à l'égard des fournisseurs est de 138 jours contre 96 jours en cours de l'exercice précédent et celui des clients est de 98 jours contre 96 jours au cours de l'exercice précédent.

4.3 – Tableau des 5 derniers exercices

Résultats et autres éléments caractéristiques de la société Solutions 30 au cours des 5 derniers exercices

NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 31/12/2010	EXERCICE 31/12/2011	EXERCICE 31/12/2012	EXERCICE 31/12/2013	EXERCICE 31/12/2014
1. Capital en fin d'exercice					
Capital social.....	3 592 410	3 728 856	3 728 856	4 971 808	4 971 808
Nombre des actions ordinaires existantes.....	2 394 940	2 485 904	2 485 904	4 971 808	4 971 808
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0			
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
Par conversion d'obligations	0	0			
Par exercice de droits de souscription	223 066	215 026	230 026	460 052	635 052
2. Opérations et résultats de l'exercice					

Chiffre d'affaires hors taxes	24 128 402	30 423 324	36 608 109	40 441 389	53 053 770
Résultat avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissement et provisions	1 876 085	2 182 617	7 957 356	1 496 769	1 570 304
Impôts sur les bénéfices.....	197 728	(486 703)	109 376	934 690	58 026
Participation des salariés due au titre de l'exercice.....		0			
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	1 633 541	1 543 427	4 317 491	329 620	1 695 141
Résultat distribué		0			
3. <u>Résultats par action</u>					
Résultat avant impôt, participation des salaries mais avant dotations aux amortissements et provisions	*0,78335	0,8780	3,20099	0,30105	0,31584
Résultat après impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	*0,68208	0,6209	1,73679	0,06629	0,34095
Dividende attribué à chaque action(a)..... (* nombre d'actions multiplié par 2)					
4. <u>Personnel</u>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....	25	27	30	28	34
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 580 470	1 446 340	1 694 572	1 840 331	2 310 372
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales ...)	712 551	664 672	781 119	767 744	841 563

5. Comptes consolidés

5.1 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation au 31/12/2014 est le suivant :

Société et forme juridique	N° SIRET	Siège social	Méthode 31/12/2013	Méthode 31/12/2012	% contrôle 31/12/2013	% contrôle 31/12/2012	% d'intérêts 31/12/2013	% d'intérêts 31/12/2012
SOLUTIONS 30 SE	795245927	6, rue Dicks L 1417 Luxembourg	Mère	Mère	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ABC CLIC PRO SARL	49236746100026	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	-	TUP 31/12/2012	-	100% jusqu'à la date de TUP	-	100% jusqu'à la date de TUP
BRAND30	B178591	24 Rue des Genêts L-1621 Luxembourg	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%	-
FORM@HOME	488747825	Tour Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%	-
FREPART (EX TELIMA ROUEN SARL)	48834516600026	48, Quai de Paris 76000 Rouen - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
IMATEL SERVICE	07626050962	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	95,00%	95,00%
LOGISTIQUE (EX TELIMA IDF NORD SARL)	50086930000011	200, Chaussée Jules César 95250 Beauchamp - France	Intégration globale	Intégration globale	98,67%	98,67%	98,67%	98,67%
MIXNET Srl	6314850964	Via dei Martinitt, 3 20146 Milano	Intégration globale	-	70,00%	-	66,50%	-
MIXNET Roma	6370360965	Via dei Martinitt, 3 20146 Milano	Intégration globale	-	70,00%	-	66,50%	-
MIXNET Consulting	7306140968	Via dei Martinitt, 3 20146 Milano	Intégration globale	-	70,00%	-	66,50%	-
MIXNET Alfawwre	4267850966	Via dei Martinitt, 3 20146 Milano	Intégration globale	-	70,00%	-	66,50%	-
MULOT ASSITANCE	48082210500023	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	99,73%	99,73%	99,73%	99,73%
MULOT GESTION	48511765900022	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
NEW OSS	830670782	Ave Louise 486-15 1050 Bruxelles - Belgique	TUP 01/01/2013	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%
PC30 FAMILY SARL	48892263400016	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	99,73%	99,73%	99,73%	99,73%
PIEMONTE	07912700965	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	60,00%	60,00%	57,00%	57,00%
SOLUTION 30 MAROC	45068962500041	7 res rami rue ETG 2 bureau 8 CASABLANCA - Maroc	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA Belgique SPRL	811303644	Ave Louise 486-15 1050 Bruxelles - Belgique	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA Breizh	797566213	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%	-
TELIMA BUSINESS SOLUTIONS SAS	51345361300020	321, Bureaux de la Colline 92210 St Cloud - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA C2A SARL	50520300000011	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA CALABRIA SRL	06620190964	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	57,00%	57,00%	57,00%	57,00%
TELIMA COMPTAGE SARL	52759155600016	5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
DBS Digital Business Solutions Gmbh (ex TELIMA DEUTSCHLAND)	HRB 732982	Robert-Bosch-Str.33, 73431 Aalen - Allemagne	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA DIGITAL WORLD SARL (EX TELIMA LYON FAMILY)	50492859900019	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA DIJON FAMILY SARL	49532865000017	188, Rue d'Auxonne 21000 Dijon - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA DIJON SARL	48533430400014	188, Rue d'Auxonne 21000 Dijon - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ESPANA	B86197399	Avenue Paseo de recoletos 16 - 28001 Madrid - Espagne	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA FRUILI SRL	06620340965	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	57,00%	57,00%	57,00%	57,00%
TELIMA HOLLAND BV	17245978	Hambakenwetering 10 - 5231 DC Den Bosch - Pastbus 2186 - 5202 CD's-Hertogenbosch - Pays Bas	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Société et forme juridique	N° SIRET	Siège social	Méthode 31/12/2013	Méthode 31/12/2012	% contrôle 31/12/2013	% contrôle 31/12/2012	% d'intérêts 31/12/2013	% d'intérêts 31/12/2012
TELIMA IDF FAMILY SARL	50490494700018	34, Rue de la Forêt 91860 Epinay ss Sénart - France	Intégration globale	Intégration globale	99,33%	99,33%	99,33%	99,33%
TELIMA IDF SARL	49477830100023	34, Rue de la Forêt 91860 Epinay ss Sénart - France	Intégration globale	Intégration globale	99,33%	99,33%	99,33%	99,33%
TELIMA INTPART	B174060	24 rue des Genêts L-1621 Luxembourg	Intégration globale	Intégration globale	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
TELIMA ITALIA SRL	06141270964	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	95,00%	95,00%	95,00%	95,00%
TELIMA MEDITERRANEE FAMILY SARL (EX TELIMA MONTPELLIER FAMILY)	49299325800010	909, Ave des platanes 34970 Lattes - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA MEDITERRANEE SARL	50793853800018	4, Rue edouard Marsal 34000 Montpellier - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA MONEY SAS	52023258800019	61, Rue de l'Arcade 75008 Paris - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	84,88%	100,00%	84,88%
TELIMA NANCY SARL	47918891400010	112, Ave du général Leclerc 54000 Nancy -France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA NORD FAMILY SARL	49789275200013	203, rue de Solférino 59000 Lille - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ONSITE SARL	51292977900035	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PALERMO SRL	06619930966	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	48,45%	48,45%	48,45%	48,45%
TELIMA PARIS FAMILY SARL	50510480200028	128 bis, Ave Jean jaurés 94200 Ivry sur Seine - France	Intégration globale	Intégration globale	98,67%	98,67%	98,67%	98,67%
TELIMA PARIS SARL	49157072700033	128 bis, Ave Jean jaurés 94200 Ivry sur Seine - France	Intégration globale	Intégration globale	98,67%	98,67%	98,67%	98,67%
TELIMA PAS DE CALAIS SARL	48962617600015	31, Route d'Arras 62300 Lens - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PRINT	53283070000011	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PROJECT (EX TELIMA PAS DE CALAIS FAMILY)	49882379800026	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA RELEVE SARL	52759214100016	5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France	-	TUP 31/12/2012	-	100,00%	-	100,00%
TELIMA INFOSERVICES (EX TELIMA RETAIL)	75131972400017	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA ROUEN FAMILY SARL	49915201500016	48, Quai de Paris 76000 Rouen - France	-	TUP 31/12/2012	-	100% jusqu'à la date de TUP	-	100% jusqu'à la date de TUP
TELIMA SERVICE REGION	53116007500010	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SGA	49113674300011	La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SUD OUEST FAMILY SARL (EX TELIMA BORDEAUX FAMILY)	49761048500011	30, Cours Victor Hugo 33000 Bordeaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SUD OUEST SARL (EX TELIMA TOULOUSE)	49322949600010	4, Rue de Caulet 31300 Toulouse - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PRINT	53283070000011	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA PROJECT (EX TELIMA PAS DE CALAIS FAMILY)	49882379800026	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA REIMS FAMILY SARL	49845256400012	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA RELEVE SARL	52759214100016	5, Place du Corbeau 67000 Strasbourg - France	TUP 31/12/2012	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA RETAIL	75131972400017	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	--	100,00%	--	100,00%	--
TELIMA ROUEN FAMILY SARL	49915201500016	48, Quai de Paris 76000 Rouen - France	TUP 31/12/2012	Intégration globale	100% jusqu'à la date de TUP	100,00%	100% jusqu'à la date de TUP	100,00%
TELIMA SERVICE REGION	53116007500010	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SGA	49113674300011	La Vigne de Guiguet 84270 Vedene - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA STRASBOURG FAMILY SARL	49825090100010	5, Place du corbeau 67000 Strasbourg - France	--	TUP 31/12/2011	--	100% jusqu'à la date de TUP	--	100% jusqu'à la date de TUP
TELIMA STRASBOURG SARL	47772887700026	5, Place du corbeau 67000 Strasbourg - France	--	TUP 31/12/2011	--	100% jusqu'à la date de TUP	--	100% jusqu'à la date de TUP
TELIMA SUD OUEST FAMILY SARL (EX TELIMA BORDEAUX FAMILY)	49761048500011	30, Cours Victor Hugo 33000 Bordeaux - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SUD OUEST SARL (EX TELIMA TOULOUSE)	49322949600010	4, Rue de Caulet 31300 Toulouse - France	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
TELIMA SUD SRL	06571140968	Corso Magenta 32 20100 Milano - Italie	Intégration globale	Intégration globale	57,00%	57,00%	57,00%	57,00%
TELIMA TUNISIE	12511068	71, avenue Alain Savary Tunis	Intégration globale	Intégration globale	100,00%	-	100,00%	-
VEGA INFORMATIQUE SARL	41137552000052	4, Ave de Laon 51100 Reims - France	Mise en équivalence	Intégration proportionnelle	40,00%	40,00%	40,00%	40,00%
VERICHECK	38346049000063	5, Rue Chantecoq 92800 Puteaux - France	Intégration globale	-	100,00%	-	100,00%	-

Elles ont toutes arrêté leur dernier bilan au 31 décembre 2014.

5.2 Activité du groupe

5.2.1 Situation et évolution de l'activité du groupe

Les schémas aux paragraphes 1.4, 1.5 et 5.5 donnent les informations.

5.2.2 Activités et résultats des principales filiales et participations du groupe

Les comptes de résultats simplifiés des principales filiales sont les suivants :

- **PRINCIPALES FILIALES FRANCAISES**

TELIMA BUSINESS SOLUTIONS

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	9 213 424	10 365 540	-11,11%
Résultat net	516 989	-133 975	485,88%

Cette société est le spécialiste du Service Desk et de l'infogérance des infrastructures autour du poste de travail.

TELIMA PARIS

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	16 447 053	10 085 372	63,08%
Résultat net	1 100 088	1 575 743	-30,19%

Cette société, spécialisée dans la maintenance de produits informatiques et la fibre optique, a vu cette année encore son chiffre d'affaires augmenter.

TELIMA MONEY

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	7.365.298	6.425.724	+14,62%
Résultat net	765.233	258.620	+195,90%

La société a développé son activité monétique depuis juillet 2011 avec la reprise des activités de l'ex groupe « Odyssée ». Le dernier exercice confirme la bonne orientation de l'activité dans un univers en perpétuelle évolution. Le résultat correspond à l'objectif fixé lors de la reprise de cette activité.

TELIMA MEDITERRANNEE

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	7 066 943	5 561 104	27,08%
Résultat net	541 290	566 181	-4,39%

La société a poursuivi, sur l'exercice 2014, sa croissance liée au fort développement de l'activité fibre optique.

PC30 FAMILY

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	4 208.492	4.246.112	-0,9%
Résultat net	564.169	20.860	+2800%

Cette société a une activité commerciale à l'échelon national. Les interventions sont effectuées par les filiales du groupe, bénéficiant de l'agrément BORLOO. Contrairement à 2013, le chiffre d'affaires est resté stable et le résultat s'est nettement redressé grâce à une bonne maîtrise des charges.

TELIMA ILE DE FRANCE

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	3 239 014	3 251 417	-0,38%
Résultat net	193 329	313 445	-38,32%

Cette société avait connu au cours de l'exercice 2011 et 2012 une forte croissance de son chiffre d'affaires et de son résultat grâce à des transmissions universelles de patrimoines réalisées au 31 décembre 2010 et 2012.

TELIMA ONSITE

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	1 934 630	2 298 255	-15,82%
Résultat net	-280 044	-93 178	-200,55%

Cette société qui a une activité d'installation, de maintenance, de déploiement sur site de produits numériques et de logistique de pièces détachées est issue de la reprise des activités «sur site» (on site) d'ANOVO.

TELIMA DIGITAL WORLD

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	1 370 245	1 828 191	-25 05%
Résultat net	-481 282	-760 090	36,68%

La société a démarré son activité le 30 mai 2011 avec la reprise de la branche d'activité « MPS Terrain » de la société Maintenance Partner Solutions France (ancienne filiale du Groupe UPS). Afin de la redresser, la société a été placée en procédure de sauvegarde dont le plan a été accepté par le Tribunal le 7 avril 2015.

TELIMA SUD OUEST

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	1 626 927	1 260 853	29,03%
Résultat net	109 831	107 789	1,89%

TELIMA PAS DE CALAIS

(en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	1 436 415	1 883 283	-23,73%
Résultat net	52 461	281 090	-81,34%

TELIMA LOGISTIQUE	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	4 761 551	3 839 792	24,01%
Résultat net	-199 498	-100 683	-98,14%

La société qui a mis depuis novembre 2011 un centre de logistique à Goussainville a fait face à des frais de démarrage importants mais a vu son activité augmenter avec le développement de certaines filiales du groupe.

- **FILIALES INTERNATIONALES**

FILIALES INTERNATIONALES (en euros)	2014	2013	Variation
Chiffre d'affaires HT	30 689 563	21 223 000	44,61%
Résultat net	2 790 782	489 000	470,71%

Les activités internationales ont connu une forte croissance sur l'exercice, portée par le développement des activités en Allemagne.

5.3. Bilan consolidé (chiffres en K€)

5.3.1 Actif

Immobilisations :

Au total, elles apparaissent pour un montant net de 15.985 K€ contre 12.402 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les survaleurs nettes (écarts d'acquisition) s'élèvent à 7.729 K€ au 31 décembre 2014 contre 8.125 K€ au précédent exercice.
Les immobilisations incorporelles s'élèvent à 4.057 K€ contre 1 632 K€ au cours de l'exercice précédent.
Les immobilisations corporelles s'élèvent à 2 468 K€ contre 2.163 K€ au cours de l'exercice précédent.
Les immobilisations financières s'élèvent à 406 K€ contre 428 K€ au cours de l'exercice précédent.

Actif circulant :

Il s'élève à 62.256 K€ contre 44.262 K€, soit une hausse de 40,65%. L'augmentation des volumes de l'actif circulant est lié à la progression de l'activité du groupe.

L'actif circulant comprend notamment :

-Le poste « Clients et comptes rattachés » représente 37.303 K€ contre 26.912 K€ au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Autres créances » s'élève à 16.732 K€ contre 9.504K€ au cours de l'exercice précédent.
- Le poste « Disponibilités et valeurs mobilières de placement » s'élève à 5 176 K€ contre 5.052 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 2,45%.

5.3.2 Passif

Les capitaux propres (part du groupe) représentent 19.022 K€ contre 15.021 K€, en hausse de 26,66% avant affectation du résultat.

Les intérêts minoritaires s'élèvent à 204 K€ contre 231 K€ au cours de l'exercice précédent.
Les provisions pour risques s'élèvent à 2 973 K€ contre 2.137 K€ au cours de l'exercice précédent.
Les dettes s'élèvent à 55.172 K€ contre 38.419 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit et concours bancaires courants s'élèvent à 9.219 K€ contre 5.344 K€ au cours de l'exercice précédent.

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 20.353 K€ contre 14.508
K€ au cours de l'exercice précédent.

Les dettes fiscales et sociales s'élèvent à 19.445 K€ contre 17.871 K€ au cours de l'exercice précédent.

5.3 3 Compte de résultat consolidé (chiffres en K€)

Il fait apparaître les chiffres caractéristiques de l'exercice :

<u>Produits</u>

Le chiffre d'affaires s'élève à 111.749 K€ contre 94.251 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 18,56%.
Les autres produits d'exploitation s'élèvent à 7.322 K€ contre 3.194 en 2013.
Les produits exceptionnels s'élèvent à 1.992 K€ contre 958 K€ au titre de 2013.

Charges :
Le montant des autres charges et charges externes s'élève à 69.121 K€ contre 54.500 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 26.83%.

Le montant des charges de personnel s'élève à 37.556 K€ contre 33.969 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 10.56%.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 110.820 K€ contre 91.275 K€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 21.41%.

Le résultat d'exploitation s'élève à 8.7 M€ contre 6 M€ au cours de l'exercice précédent, en hausse de 45 %.
Après avoir constaté un Résultat Courant Avant Impôts (RCAI) de 7,8 M€ contre 5,7 M€ au cours de l'exercice précédent (+36,8%), le compte de résultat fait apparaître un résultat net part du groupe de 4 023 K€ contre 2,137 K€ au cours de l'exercice précédent (+ 90.5%

Ce résultat a pris en compte :
- un résultat financier négatif de 344 K€ contre 125K€ au cours de l'exercice précédent
- une perte exceptionnelle de 1 659 K€ contre 1.385 K€ au cours de l'exercice précédent.
- un impôt sur les bénéfices de 925 K€ contre 1 110 K€ au cours de l'exercice précédent.

Le résultat net part du groupe s'élève à 4.023 K€ contre 2.137 K€ au cours de l'exercice précédent.

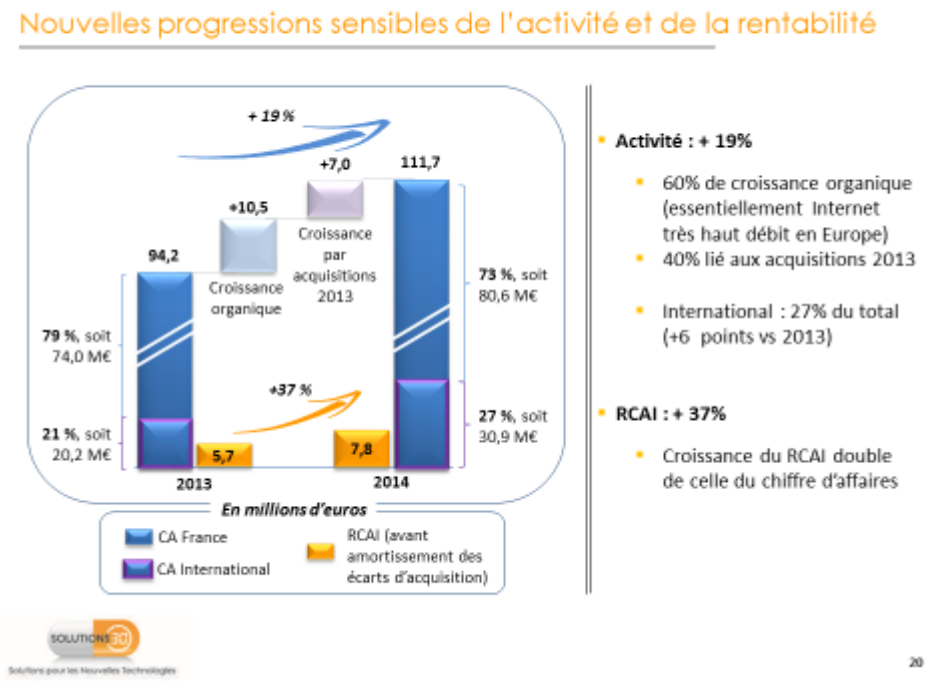
Conformément à la loi, nous vous rappelons qu'il n'a été fait aucune distribution de dividende au titre des trois exercices précédents.

5.4 Résultat consolidé et autres éléments caractéristiques du groupe au cours des 5 derniers exercices.

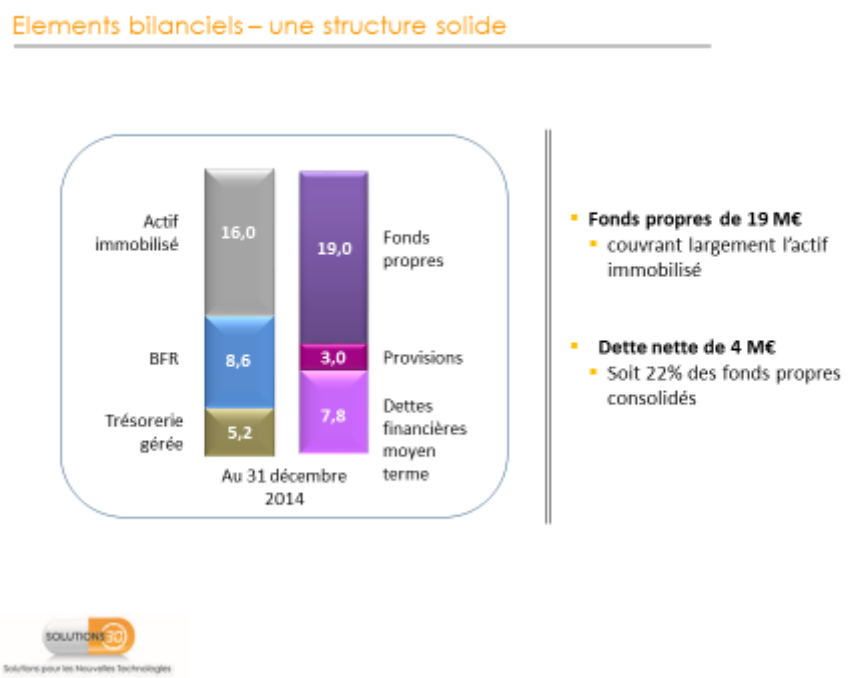
NATURE DES INDICATIONS	EXERCICE 31/12/2010	EXERCICE 31/12/2011	EXERCICE 31/12/2012	EXERCICE 31/12/2013	EXERCICE 31/12/2014
1. Capital en fin d'exercice					
Capital social.....	3 592 410	3 728 856	3 728 856	4 971 808	4 971 808
Nombre des actions ordinaires existantes.....	2 394 940	2 485 904	2 485 904	4 971 808	4 971 808
Nombre des actions à dividende prioritaire (sans droit de vote) existantes	0	0	0	0	0
Nombre maximal d'actions futures à créer :					
Par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
Par exercice de droits de souscription	223 066	215 026	230 026	460 052	635 052
2. Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	54 717 668	63 793 852	77 129 136	94 250 866	111 748 922
Résultat avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissement et provisions	3 612 046	2 012 340	3 941 042	4 907 463	9 650 784
Impôts sur les bénéfices.....	977 518	637 875	1 237 760	1 110 096	924 520
Participation des salariés due au titre de l'exercice.....	0	0	0	0	0
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	1 392 929	448 234	1 382 138	2 157 948	4 023 034
Résultat distribué	0	0	0	0	0
3. Résultats par action					
Résultat avant impôts, participation des salaries mais avant dotations aux amortissements et provisions	*1,50820	0,80950	1,58535	0,98706	1,94110
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions....	*0,58161	0,18031	0,55600	0,43404	0,80917
Résultat par action en données comparables.....	0,58161	0,18031	0,55600	0,43404	0,80917
Dividende attribué à chaque action(a).....					
(* nombre d'actions multiplié par 2)					
4. Personnel					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice.....		697	734	924	850
Montant de la masse salariale de l'exercice					
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales...).....	15 721 856	18 945 224	20 217 869	24 191 901	27 605 149

	6 160 490	7 902 209	8 359 814	9 776 880	9 950 459

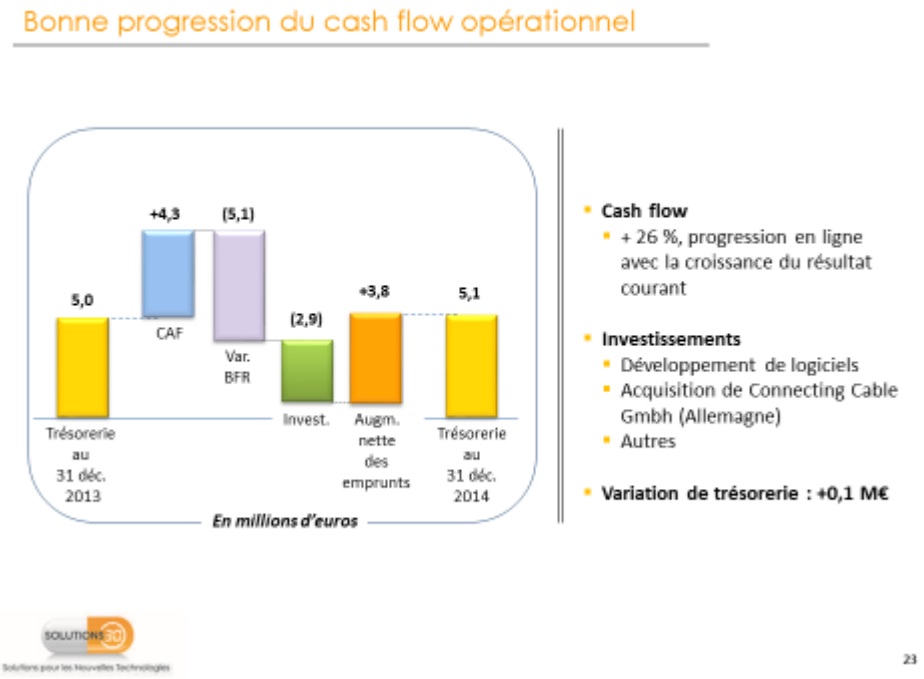
5.5 2014 une année de croissance rentable.



5.6 Structure financière



5.7 Flux de trésorerie



5.8 Des marges de manœuvre renforcées

Avec des fonds propres de 19 millions en hausse de 26,7% sur l'exercice précédent , le groupe aborde l'exercice en cours avec des marges de manœuvre renforcées.

6. Facteurs de risques

6.1 Risques liés à l'activité

6.1.1 Risques Clients

L'essentiel du chiffre d'affaires est réalisé auprès de clients « grands-comptes » qui bénéficient tous d'une forte reconnaissance sur le marché français des télécommunications, des constructeurs et des services informatiques en France et à l'international.

La perte d'un de ces clients pourrait avoir un impact sur le chiffre d'affaires, les résultats et les perspectives de la Société. Néanmoins, la Société considère qu'elle gère ce risque par la qualité de ses services et du taux de satisfaction clients.

Une petite partie du chiffre d'affaires consolidé est réalisée directement auprès de particuliers, de commerçants indépendants ou appartenant à des organisations structurées. S'agissant de ces clients, le groupe estime que la perte de l'un d'entre eux, ne serait pas de nature à remettre en cause la situation financière du groupe.

6.1.2 Risques liés aux fournisseurs

L'activité de services de Solutions 30 donne à la société l'opportunité d'avoir recours à des prestataires externes. La société considère qu'il n'existe pas de risques significatifs liés aux fournisseurs.

Les principaux fournisseurs sont les prestataires de centres d'appels (deux prestataires distincts), les prestataires de services logistiques, les prestataires d'affacturage et les prestataires externes en maintenance informatique. Ceux-ci peuvent être remplacés assez facilement par d'autres prestataires externes car ils ne participent que faiblement à la valeur ajoutée de SOLUTIONS 30.

En ce qui concerne les prestataires liés directement à l'activité de SOLUTIONS 30, comme les prestataires de centres d'appels et les prestataires externes de services (sous-traitants locaux), les contrats liant ces prestataires et la Société lui garantissent une certaine sécurité.

Les éventuels risques fournisseurs sont répartis sur un certain nombre d'acteurs. En outre, le recours à ces prestataires externes permet à SOLUTIONS 30 de couvrir un territoire plus important tout en conservant une flexibilité sur l'utilisation de ses ressources propres.

6.1.3 Risques liés à la politique de croissance externe

Au cours de l'exercice 2013, la société a réalisé des opérations de croissance externe afin de consolider son offre de services et d'accélérer son développement.

La réalisation d'opérations de croissance externe implique certains risques: difficulté d'intégration, départ d'hommes clefs au sein de l'entité reprise, perte de clientèle, découverte de litiges etc.

La société maintient toujours une vigilance forte pour les opérations de croissance externe qu'elle serait susceptible d'engager, et procède à une rigoureuse étude préalable de chaque dossier.

6.1.4 Risques liés à la concurrence

Les acteurs en Europe dans les activités de notre groupe sont relativement nombreux mais de taille modeste, le marché de l'assistance numérique étant très fragmenté.

Le marché français est un bon exemple de ce qui peut être observé à l'échelle européenne. Ainsi, sur le plan concurrentiel, les marchés européens sur lesquels opère SOLUTIONS 30 sont assez similaires au marché français et sont composés d'indépendants et de quelques prestataires disposant de réseaux structurés. Ces organisations ont du mal à répondre à la problématique des grands comptes.

6.1.5 Risques liés au recrutement

Les métiers du groupe impliquent le recrutement et la gestion d'un certain nombre de techniciens, qu'il convient de former aux activités de la société et de ses filiales. Dans ce contexte, SOLUTIONS 30 bénéficie de sa notoriété. Ainsi, le groupe n'a pas rencontré en 2014 de difficultés particulières pour recruter.

6.2 Risques financiers

6.2.1 Risques de liquidité – Financement du besoin en fonds de roulement

<u>Covenants bancaires, clauses de défaut et d'exigibilité anticipée</u>

Il existe des emprunts au sein du groupe SOLUTIONS 30 dont le montant de capital restant dû au 31 décembre 2014 est de 9 220 K€ contre 5 344 K€ fin 2013.

Au cours de la période, le groupe a souscrit de nouveaux emprunts pour 5 470 K€.

Pour ses activités à l'international, le groupe dispose du soutien de partenaires financiers sous la forme de contrats d'affacturage pour l'Italie (montant global possible de 1 500 K€) et de facilités de caisse pour les Pays Bas (montant global possible de 700 K€).

Au 31 décembre 2014, SOLUTIONS 30 respecte l'ensemble des clauses d'exigibilité anticipée. Au regard de la bonne santé financière du groupe, la probabilité d'occurrence des faits générateurs relatifs aux clauses de défaut et d'exigibilité anticipée est très faible.

Besoin en fonds de roulement et capacité d'accès au crédit

Le besoin en fonds de roulement du groupe évolue en parallèle de l'augmentation du volume d'affaires.

Le groupe ne considère pas être exposé au risque de liquidité au cours de l'exercice 2015, ni au cours des exercices futurs.

6.2.2 Risques de taux

Au 31 décembre 2014, le groupe Solutions 30 ne possède pas d'actifs financiers, en dehors des SICAV monétaires relatives au placement de sa trésorerie. Ainsi, le groupe suit une gestion prudentielle par le placement à court terme (environ 3 mois et selon l'anticipation de ses besoins futurs de liquidité) en SICAV monétaire et comptes à terme auprès d'institutions financières de premier plan. Il ne prend aucun risque financier dans sa politique de placement de trésorerie.

6.2.3 Risques de change

Le groupe et ses filiales exercent l'ensemble de leurs activités dans la zone Euro, avec notamment des prestations facturées en Euro et des fournisseurs largement réglés en Euro. En ce qui concerne les relations avec les centres d'appel basés au Maroc, en Tunisie et en Pologne, les paiements par la société sont réalisés comptant en dirhams, dinars ou zloty. Toutefois, compte tenu des montants en jeu, le risque de change est relativement faible.

6.2.4 Risques sur actions

Au 31 décembre 2014, le groupe ne dispose d'aucune action, en dehors de ses actions propres. Le groupe n'a pas d'activité de marché.

Les actions auto-détenues sont pour partie destinées à être cédées dans le cadre d'un programme d'options d'achat d'actions mis en place au profit de certains salariés ou dirigeants. Compte tenu de la destination de ces actions auto-détenues, il n'existe pas de risques de moins-values sur ces actions auto-détenues.

6.2.5 Risques liés aux engagements pris par le groupe – Hors bilan

La Société a pris quelques engagements hors bilan dont notamment un nantissement de loyers ne présentant pas de risques majeurs.

6.3 Risques juridiques, réglementaires et fiscaux

6.3.1 Litiges en cours

Le groupe n'est à ce jour impliqué que dans trois litiges significatifs, dont les issues aléatoires ont été prises en compte dans les comptes par la constitution de provisions adéquates.

6.3.2 Dépendance à l'égard des brevets et des licences

La société Solutions 30 n'est pas dépendante d'un quelconque brevet ou d'une quelconque licence dont le retrait ou la perte serait préjudiciable à ses activités.

En dehors des licences standards d'ordre bureautique, la société est pleinement propriétaire des marques et licences qu'elle utilise dans le cadre normal de ses activités. Ainsi, plus particulièrement, la société investit de manière récurrente dans ses propres outils et logiciels afin d'optimiser la gestion et l'administration de ses activités. Cet investissement récurrent a d'ailleurs permis à la société d'obtenir le label OSEO Entreprise Innovante fin 2009, label qui a été renouvelé début 2013 pour une durée de trois ans.

6.3.3 Risque de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique

Le groupe dispose d'entités bénéficiant de l'agrément BORLOO pour ses services de dépannage informatique à domicile (incluant assistance, maintenance, installation et formation). Cet agrément permet aux particuliers de disposer d'une réduction fiscale sur tous les services personnalisés proposés par la Société, réduisant ainsi le coût global des prestations assurées par SOLUTIONS 30 pour les particuliers.

Une remise en cause de ces dispositions fiscales serait susceptible de renchérir le coût pour les particuliers des prestations proposées par SOLUTIONS 30, et donc de diminuer l'attractivité de l'offre de la société. Toutefois, au regard des enjeux en termes d'emplois concernés et de la volonté affichée par le gouvernement de promouvoir et de doter la France d'équipements numériques de qualité, le risque reste limité.

En dehors de cet aspect, la société n'identifie pas à ce jour de facteur de nature gouvernementale, économique, budgétaire, monétaire ou politique, qui soit en suspens ou dont elle soit menacée, susceptible d'influencer la situation financière ou la rentabilité de la société ou du groupe.

6.3.4 Risque fiscal

La société Solutions 30 SA a fait l'objet d'un contrôle de la part de l'administration fiscale entre juillet 2008 et avril 2009 portant sur les exercices 2005, 2006 et 2007 qui s'est terminé sans aucun redressement. Les sociétés TELIMA BUSINESS SOLUTIONS et PC 30 FAMILY on fait, en 2012, l'objet de contrôles par l'administration fiscale. Ces contrôles qui portaient sur les années 2009,2010 et 2011 se sont soldés, pour l'une par une absence de redressement et pour l'autre pour un redressement mineur (inférieur à 0,5% du chiffre d'affaires).

6.4 Revue des risques – liste des risques significatifs

SOLUTIONS 30 a procédé à une revue de ses risques et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs.

La liste des risques les plus significatifs dont une description est donnée ci-avant est la suivante :

- Risques clients,
- Risques fournisseurs,
- Risques liés à la politique de croissance externe,
- Risques liés à la concurrence.

7. Informations sur la société et son capital

7.1 Informations à caractère général concernant la société

Société européenne à directoire et conseil de surveillance
Siège social : 6, rue Dicks – L 1417 Luxembourg - LUXEMBOURG
Etablissement permanent : Tour Chantecoq – 5, rue Chantecoq – 92800 Puteaux

L'assemblée générale du 16 mai 2014 a ratifié le transfert du siège social du 24, rue des Genêts, L-1621 Luxembourg au 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg. Toutefois, les statuts n'ont pas été mis à jour. Par conséquent, il est proposé aux actionnaires lors de la présente assemblée de modifier l'article 4 §1 des statuts afin de les mettre à jour. C'est l'objet de la 1ère résolution de l'assemblée générale extraordinaire.

7.2 Informations de caractère général concernant le capital

7.2.1 Montant du capital social actuel

Le capital social est fixé à la somme de quatre millions neuf cent soixante et onze mille huit cent huit euros (4 971 808 €). Il est divisé en 4 971 808 (quatre millions neuf cent soixante et onze mille huit cent huit) actions d'une valeur nominale de un euro (1€) chacune.

7.2.2 Autorisation d'augmenter ou de réduire le capital et d'émettre des valeurs mobilières

La société BRYAN GARNIER a procédé à l'animation du cours au cours de l'exercice 2014.

7.2.3 Capital potentiel donnant accès au capital

En 2006, 2007, 2008, 2009, 2010, 2011 et 2012, l'assemblée générale annuelle a voté des attributions de BSPCE au profit de personnes dénommées. A la suite du transfert de la société à Luxembourg, ces titres ont été transformés BSA, de même valeur et présentant les mêmes caractéristiques.

En 2014, le conseil de surveillance a attribué des BSA aux membres du directoire au titre de la part variable de la rémunération de leur mandat social et dans le cas d'un programme triennal destiné à récompenser la performance opérationnelle du groupe sur la période 2013- 2015. Ce programme a été mis en œuvre en 2014 pour la première tranche et en avril 2015 pour la deuxième tranche.

Le nombre maximal d'actions futures à créer figure au chapitre 5.4 dans le tableau des 5 derniers exercices.

7.3 – Evolution du capital

Date de l'opération	Nature de l'opération	Valeur nominale des actions	Augmentation de capital	Prime d'émission	Total des apports réalisés	Nombre d'actions créées	Nombre total d'actions composant le capital	Capital social après opération
22/10/03	Constitution	10,00 €	7 500,00 €	0,00	7 500,00 €	750	750	7500,00 €
29/07/04	Augmentation de capital en numéraire et par compensation de créances	10,00 €	77 500,00 €	0,00	77 500,00 €	7 750	8 500	85 000,00 €
31/12/04	Augmentation de capital en numéraire	10,00 €	45 400,00 €	186 700,00 €	232 100,00 €	4 540	13 040	130 400,00 €
26/05/05	Augmentation de capital par apport en nature	10,00 €	5 660,00 €	244 340,00 €	250 000,00 €	566	13 606	136 060,00 €
	Augmentation de capital par incorporation de prime et élévation de la valeur nominale	17,00 €	95 242,00 €	-	-	-	13 606	231 302,00 €
	Division de la valeur nominale	0,50 €	-	-	-	448 998	462 604	231 302,00 €
20/02/06	Augmentation de capital en numéraire	0,50 €	29 824,50 €	548 770,80 €	578 595,30 €	59 649	522 253	261 126,50 €
10/04/06	Augmentation de capital en numéraire	0,50 €	23 298,50 €	428 692,40 €	451 990,90 €	46 597	568 850	284 425,00 €
15/05/06	Augmentation de capital en numéraire	0,50 €	3 075,00 €	56 580,00 €	59 655,00 €	6 150	575 000	287 500,00 €
30/06/06	Augmentation de capital par élévation de la valeur nominale	2,00 €	-	-	-	-	575 000	1 150 000,00 €
23/03/07	Augmentation de capital par exercice de BCE	2,00 €	22 910,00 €	88 203,50 €	111 113,50 €	11 455	586 455	1 172 910,00 €
11/12/07	Augmentation de capital par exercice de BCE	2,00 €	22 910,00 €	88 203,50 €	111 113,50 €	11 455	597 910	1 195 820,00 €
19/05/09	Augmentation de capital par incorporation de réserves et élévation du nombre d'actions	2,00 €	1 195 820,00 €	-	-	597 910	1 195 820	2 391 640,00 €
18/05/10	Augmentation de capital par incorporation de réserves et diminution de la valeur	1,50 €	1 195 820,00 €	-	-	1 195 820	2 391 640	3 587 460,00 €
01/08/10	Augmentation de capital par création d'actions gratuites	1,50 €	4 950,00 €	-	-	3 300	2 394 940	3 592 410,00 €
28/02/11	Augmentation de capital par	1,50 €	102 636,00 €	1 471 116,00 €	1 573 752,00 €	68 424	2 463 364	3 695 046,00 €

	apport en nature							
22/03/11	Augmentation de capital par exercice de BSPCE et émission d'actions nouvelles	1,50 €	33 810,00 €	20 849,50 €	54 659,50 €	22 540	2 485 904	3 728 856,00 €

La société a réalisé deux opérations sur son capital au cours de l'exercice 2013. Ces opérations, augmentation de capital puis augmentation du nombre d'actions émises, ont été décidées par l'assemblée générale des actionnaires du 15 mai 2013.

Le capital a été augmenté de 1 242 952 € par incorporation de réserves dans un premier temps. Cette décision a fait l'objet du vote de la sixième résolution. Ensuite l'assemblée, en approuvant la septième résolution, a décidé de doubler le nombre d'actions par division du nominal.

Le 15 mai 2013, le capital de la société a été porté à 4 971 808 euros divisé en autant d'actions ayant un nominal de 1 euro.

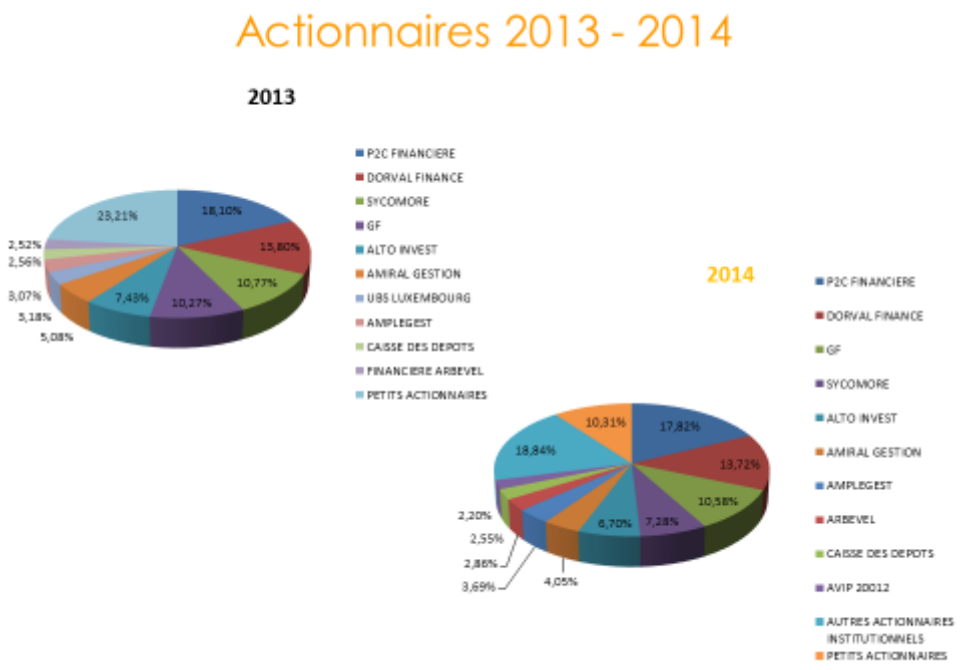
Afin d'augmenter la fluidité des actions composant le capital de la société, le directoire propose de diviser le nominal de l'action par 2 et d'en doubler le nombre. C'est l'objet de la 2ème résolution de la présente assemblée générale extraordinaire.

En outre, afin de renforcer le capital de la société, le directoire propose de procéder à une augmentation de capital par incorporation de réserves en augmentant le nominal de l'action qui sera porté de 0,50 euros à 0,75 euros. Le capital social serait donc porté à 7 457 712 euros. C'est l'objet de la 3ème résolution.

Enfin, dans le but de renforcer le contrôle de la société sur les filiales du groupe et d'éviter ainsi tous conflits d'interêts, le directoire propose de racheter en Italie et en Allemagne la part des minoritaires. A cette fin, il est proposé une augmentation de capital par apport en nature, ce qui aura pour effet de porter le capital à 7 540 467 euros, par création d'actions nouvelles. C'est l'objet de la 4ème résolution, les 5ème et 6ème résolutions concernant les modifications corrélatives des statuts.

7.4 – Principaux actionnaires

Le tableau ci-dessous présente la composition de l'actionnariat de la société en 2013 et 2014.



Un contrat d'animation sur le titre a été mis en place à l'occasion du transfert sur Alternext intervenu en juin 2010.

7.5 – Etat récapitulatif des opérations mentionnées à l'article 621-18-2 du Code monétaire et financier (acquisitions, cessions, souscriptions ou échanges d'actions)

Les membres du directoire n'ont procédé à aucune cession d'actions ou acquisition d'actions durant l'exercice clos au 31 décembre 2014 à l'exception de la levée par Monsieur Fortis Président du directoire des 17.120 actions auto-détenues par la société qui lui avaient été attribuées dans le cadre du plan de stock-options voté en juillet 2009 par le conseil de surveillance dont l'exercice devait intervenir avant le 31 juillet 2014. Ces actions avaient été acquises par la société en novembre 2008.

7.6 – Participation des salariés au capital

La proportion du capital qui représente les actions détenues par le personnel de la société et par le personnel des sociétés qui lui sont liées dans le cadre du plan d'épargne d'entreprise est, au 31 décembre 2014, de 0 %.

7.7 – Nantissement d'actions, garanties, sûretés

Aucune action n'a été donnée en garantie depuis la création de la société.

7.8 – Evolution du cours de l'action

<u>Evolution du cours de l'action en données hebdomadaires entre décembre 2013 et janvier 2015</u>

L'action de la société est cotée sur le compartiment ALTERNEXT de NYSE EURONEXT PARIS. Le cours de l'action a suivi en 2014 une évolution contrastée avec un premier semestre où le cours de l'action a subi une légère érosion et un dernier trimestre où il s'est très nettement redressé.

- **Au 02 janvier 2014** : 16,69 € en clôture,
- **Au 31 décembre 2014 :** 19,05 € en clôture,
- **Plus bas de l'année 2014** : 15,30 € le 18 juillet en clôture,
- **Plus haut de l'année 2014** : 20,95 € le 8 décembre (en séance).

Au total, après une hausse de 82% en 2013, la hausse a été de 14,14% entre le 2 janvier et le 31 décembre 2014.

7.9 Calendrier financier 2014

24 janvier 2014	Publication du chiffre d'affaires annuel 2013
10 avril 2014	Publication des résultats de l'exercice 2013
30 avril 2014	Publication du chiffre d'affaires du 1er trimestre 2013
16 mai 2014	Assemblée générale mixte des actionnaires
24 juillet 2014	Publication du chiffre d'affaires du 2ème trimestre 2014
30 septembre 2014	Publication du résultat du 1er semestre 2014
23 octobre 2014	Publication du chiffre d'affaires du 3ème semestre 2014
26 janvier 2015	Publication du chiffre d'affaires annuel 2014

7.10 Communiqués de presse

24 janvier 2014	Publication du chiffre d'affaires de l'exercice 2013
4 avril 2014	ALS30 éligible au PEA-PME
10 avril 2014	Publication du résultat de l'exercice 2013
30 avril 2014	Publication du chiffre d'affaires du 1er trimestre 2014
16 mai 2014	Assemblée générale
1er septembre 2014	Partenariat Securitas Direct
10 septembre 2014	Publication d'un contrat aux Pays Bas
30 septembre 2014	Publication du résultat du 1er semestre 2014
23 octobre 2014	Publication du chiffre d'affaires du 3èmer trimestre 2014
03 novembre 2014	Cotation de l'action à Francfort
19 novembre 2014	Statut boursier de l'action ALS30
25 novembre 2014	Rapport d'activité du 1er semestre
08 décembre 2014	Futur40 PME Finance et Morningstar

Les communiqués de presse sont consultables sur le site internet de la société sous l'onglet PRESSE.

8. Rapport de gestion sur les résolutions présentées à l'Assemblée générale ordinaire et à l'assemblée générale extraordinaire[1]

RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE :

Première résolution : Présentation du rapport du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

Après avoir pris connaissance du rapport du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014, l'assemblée générale approuve le rapport du directoire, les observations du conseil de surveillance sur le rapport du directoire et le rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

Deuxième résolution : Approbation des comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

L'assemblée générale approuve les comptes annuels de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014 avec un résultat d'exercice de 1.695.140,93 EUR.

Troisième résolution : Affectation du résultat.

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice réalisé au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014 d'un montant de 1.695.140,93 EUR de la manière suivante :

- Une somme de 256.865,90 EUR est affectée au compte « Réserve légale » qui se trouve porté de 497.180,80 EUR à 754.046,70 ;
- Une somme de 35.449,29 EUR est affectée au compte « Réserve indisponible » ;
- Le solde, soit 1.402.825,74 EUR, est affecté au compte « Résultat reporté ».

[1] Sous réserve de la validation et d'éventuelles modifications du notaire et du réviseur d'entreprises agréé

L'assemblée générale décide également d'affecter une somme de 2.485.904,- EUR du compte « Résultat reporté » au compte « Autres réserves ».

Montants avant affectation :

- Bénéfice réalisé en 2013 EUR 329.619,62
- Bénéfice reporté en 2013 EUR 205.324,82
- Réserve légale EUR 497.180,80
- Résultat total reporté EUR 8.108.723,35

Montants à jour après affectation :

- Bénéfice réalisé en 2014 EUR 1.695.140,93
- Bénéfice reporté en 2014 EUR 1.402.825,74
- Réserve légale EUR 754.046,70
- Autres réserves EUR 2.485.904,-
- Réserve indisponible EUR 35.449,29
- Résultat total reporté EUR 7.025.645,09

Les procédures d'audit ont été substantiellement effectuées. Le rapport de certification sera émis après finalisation des procédures requises pour les besoins de la publication du rapport financier annuel.

Quatrième résolution : Présentation du rapport consolidé de gestion du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport consolidé de gestion du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

Après avoir pris connaissance du rapport consolidé de gestion du directoire, des observations du conseil de surveillance sur le rapport consolidé de gestion du directoire et du rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014, l'assemblée générale approuve le rapport consolidé de gestion du directoire, les observations du conseil de surveillance sur le rapport consolidé de gestion du directoire et le rapport du réviseur d'entreprises agréé sur les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

Cinquième résolution : Approbation des comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

L'assemblée générale approuve les comptes consolidés de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

Sixième résolution : Décharge à accorder aux membres du directoire, aux membres du conseil de surveillance et au réviseur d'entreprises agréé pour l'accomplissement de leur mandat au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

L'assemblée générale décide d'accorder pleine et entière décharge aux membres du directoire, aux membres du conseil de surveillance et au réviseur d'entreprises agréé pour l'accomplissement de leur mandat au cours de l'exercice clôturé au 31 décembre 2014.

Septième résolution : Démission de Monsieur Alain WEBER de son poste de membre du conseil de surveillance et décharge à lui accorder pour l'exercice de son mandat jusqu'au 17 avril 2015.

L'assemblée générale prend acte de la démission, avec effet au 17 avril 2015, de Monsieur Alain WEBER de son poste de membre du conseil de surveillance et lui accorde pleine et entière décharge pour l'exercice de son mandat jusqu'au 17 avril 2015.

Huitième résolution : Nomination de Monsieur Alexander SATOR, comme nouveau membre du conseil de surveillance pour une durée de quatre ans.

L'assemblée générale décide de procéder à la nomination de Monsieur Alexander SATOR, né le 22 août 1970 à Hambourg (Allemagne), demeurant au 38, Radekoppel, D-22397 Hambourg, comme nouveau membre du conseil de surveillance pour une durée de quatre ans, son mandat expirant à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2018, conformément à l'article 14.2 des statuts.

Neuvième résolution : Renouvellement du mandat de réviseur d'entreprises agréé de la société GRANT THORNTON LUX AUDIT S.A. pour une durée qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

L'assemblée générale décide de renouveler le mandat de réviseur d'entreprises agréé de la société GRANT THORNTON LUX AUDIT S.A. pour une durée qui prendra fin à l'issue de l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2015.

* *
*

RESOLUTIONS DE LA COMPETENCE DE L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE :

Première résolution : Modification de l'article 4.- paragraphe 1er des statuts relatif au siège statutaire et à l'administration centrale pour lui donner la teneur suivante : « Le siège statutaire et l'administration centrale de la société sont établis dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. ».

L'assemblée générale, par référence à la septième résolution de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 16 mai 2014 modifiant le siège social de la Société, décide de modifier l'article 4.- paragraphe 1er des statuts pour lui donner la teneur suivante :

« Le siège statutaire et l'administration centrale de la société sont établis dans la commune de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. ».

Deuxième résolution : Fixation de la valeur nominale des actions de la Société à cinquante centimes d'euros (0,50 EUR) chacune et augmentation corrélative du nombre d'actions de quatre millions neuf cent soixante et onze mille huit cent huit (4.971.808) à neuf millions neuf cent quarante-trois mille six cent seize (9.943.616).

L'assemblée générale décide de fixer la valeur nominale de toutes les actions émises par la Société à cinquante centimes d'euros (0,50 EUR) chacune, avec effet immédiat.

Considérant ce qui précède, le capital social de la Société s'élève à quatre millions neuf cent soixante et onze mille huit cent huit euros (4.971.808,- EUR) divisé en neuf millions neuf cent quarante-trois mille six cent seize (9.943.616) actions d'une valeur nominale de cinquante centimes d'euros (0,50 EUR).

<u>Troisième résolution</u> : Augmentation du capital social d'un montant de deux millions quatre cent quatre-vingt-cinq mille neuf cent quatre euros (2.485.904,- EUR) pour le porter de son montant actuel de quatre millions neuf cent soixante et onze mille huit cent huit euros (4.971.808,- EUR) à sept millions quatre cent cinquante-sept mille sept cent douze euros (7.457.712,- EUR), sans émission de nouvelles actions mais par augmentation de la valeur nominale des neuf millions neuf cent quarante-trois mille six cent seize (9.943.616) actions de cinquante centimes d'euros (0,50 EUR) chacune à soixante-quinze centimes d'euros (0,75 EUR), libérée par incorporation de réserves.

L'assemblée générale décide d'augmenter le capital social souscrit de la Société à concurrence de deux millions quatre cent quatre-vingt-cinq mille neuf cent quatre euros (2.485.904,- EUR) pour le porter de son montant actuel de quatre millions neuf cent soixante et onze mille huit cent huit euros (4.971.808,- EUR) à sept millions quatre cent cinquante-sept mille sept cent douze euros (7.457.712,- EUR), sans émission de nouvelles actions mais par augmentation de la valeur nominale des neuf millions neuf cent quarante-trois mille six cent seize (9.943.616) actions de cinquante centimes d'euros (0,50 EUR) chacune à soixante-quinze centimes d'euros (0,75 EUR), libérée par incorporation de réserves.

A la suite de cette augmentation, le capital social de la Société s'élève à sept millions quatre cent cinquante-sept mille sept cent douze euros (7.457.712,- EUR) divisé en neuf millions neuf cent quarante-trois mille six cent seize (9.943.616) actions d'une valeur nominale de soixante-quinze centimes d'euros (0,75 EUR).

<u>Quatrième résolution</u> : Augmentation du capital social par apport en nature à concurrence de quatre-vingt-deux mille sept cent cinquante-cinq euros (82.755,- EUR) pour le porter de son montant actuel de sept millions quatre cent cinquante-sept mille sept cent douze euros (7.457.712,- EUR) à sept millions cinq cent quarante mille quatre cent soixante-sept euros (7.540.467,- EUR), par la création et l'émission de cent dix mille trois cent quarante (110.340) actions nouvelles de soixante-quinze centimes d'euros (0,75 EUR) chacune, jouissant des même droit et obligations que les actions existantes. – Souscription et libération intégrale des actions.

L'assemblée décide d'augmenter le capital social souscrit de la Société à concurrence de quatre-vingt-deux mille sept cent cinquante-cinq euros (82.755,- EUR) pour le porter de son montant actuel de sept millions quatre cent cinquante-sept mille sept cent douze euros (7.457.712,- EUR) à sept millions cinq cent quarante mille quatre cent soixante-sept euros (7.540.467,- EUR), par la création et l'émission de cent dix mille trois cent quarante (110.340) actions nouvelles de soixante-quinze centimes d'euros (0,75 EUR) chacune, jouissant des même droit et obligations que les actions existantes.

<u>SOUSCRIPTION – LIBÉRATION</u>

Sont ensuite intervenus aux présentes :

1) **Monsieur Ruggero FORTIS**, demeurant à Via Venezia Tridentina 6, 20900 Monza (MB), Italie,

lequel, déclare souscrire à quarante mille neuf cent vingt-six (40.926) actions nouvelles et les libérer intégralement moyennant apport de cinq mille (5.000) actions, représentant 5% (cinq pour cent) du capital social de la société SOLUTIONS 30 ITALIA S.R.L., société à responsabilité limitée de droit italien, ayant son siège social à Milano (MI) Via Dei Martinitt 3 Cap 20146, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Milan sous le numéro MI 1873128, évaluées à trente mille six cent quatre-vingt-quatorze mille euros et cinquante centimes (30.694,50,- EUR).

2) **Monsieur Axel HEPPE**, demeurant à Hauptstr. 14a, 31860 Emmerthal, Allemagne,

lequel, déclare souscrire à soixante-neuf mille quatre cent quatorze (69.414) actions nouvelles et les libérer intégralement moyennant apport d'une action d'une valeur nominale de 3.750 euros (No. 6), représentant 10% (dix pour cent) du capital social de la société CONNECTING CABLE GmbH, société à responsabilité limitée de droit allemand, ayant son siège social à Berliner Str. 21a, 31860 Emmerthal, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Hanovre sous le numéro HRB 202989, évaluée à cinquante-deux mille soixante euros et cinquante centimes (52.060,50 EUR).

Cinquième résolution : Modification subséquente de l'article 6.- des statuts.

En conséquence des résolutions qui précèdent, l'assemblée générale décide de modifier l'article 6.- des statuts afin de lui donner la teneur suivante :

« Article 6.- Capital social
Le capital social est fixé à la somme de sept millions cinq cent quarante mille quatre cent soixante-sept euros (7.540.467,- EUR).

Il est divisé en dix millions cinquante-trois mille neuf cent cinquante-six (10.053.956) actions d'une valeur nominale de soixante-quinze centime d'euros (0,75 EUR) chacune. ».

Sixième résolution : Modification subséquente de l'article 7.1. paragraphe 6 des statuts afin d'adapter le changement de la valeur nominale dans le capital autorisé et de lui donner la teneur suivante : « Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de sept millions cinq cent mille euros (7.500.000,- EUR) qui sera représenté par dix millions (10.000.000) d'actions d'une valeur nominale de soixante-quinze centimes d'euros (0,75 EUR) chacune. ».

En conséquence de la résolution qui précède, l'assemblée générale décide de modifier subséquemment l'article 7.1. paragraphe 6 des statuts afin d'adapter le changement de la valeur nominale des actions dans le capital autorisé et de lui donner la teneur suivante :

« Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de sept millions cinq cent mille euros (7.500.000,- EUR) qui sera représenté par dix millions (10.000.000) d'actions d'une valeur nominale de soixante-quinze centimes d'euros (0,75 EUR) chacune. ».

* *
*

LE DIRECTOIRE

Luxembourg, le 30 avril 2015