

**MOBILE NETWORK GROUP**

Société anonyme au capital de 833.991,20 euros  
37, rue des Mathurins, 75008 Paris  
RCS Paris 447 922 972

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE**

**DU 20 JUIN 2016**

---

**RAPPORT DE GESTION**

**(Gestion de la Société et du groupe**

**Les résolutions que nous vous soumettons à titre extraordinaire sont présentées dans un rapport distinct)**

**Exercice clos le 31 décembre 2015**

---

## TABLE DES MATIERES

1.	Environnement – Analyse de l'évolution des affaires de la Société et du groupe .....	4
2.	Examen des comptes sociaux .....	5
2.1.	Bilan .....	5
2.2.	Résultats économiques et financiers .....	5
2.2.1.	Produit d'exploitation .....	5
2.2.2.	Charges générales d'exploitation .....	5
2.2.3.	Amortissements et dépréciations .....	6
2.2.4.	Résultat brut d'exploitation .....	6
2.2.5.	Coût du risque .....	6
2.2.6.	Résultat courant avant impôts .....	7
2.2.7.	Bénéfice net .....	7
2.3.	Tableau des résultats financiers .....	7
2.4.	Dépenses somptuaires et charges non déductibles fiscalement .....	7
2.5.	Proposition d'affectation du résultat .....	7
2.6.	Apurement des pertes de l'exercice et des exercices antérieurs sur le compte « primes d'émission » .....	7
2.7.	Informations sur les délais de paiement .....	8
3.	Examen des comptes consolidés .....	8
3.1.	Bilan consolidé .....	8
3.2.	Résultats économiques et financiers .....	8
3.2.1.	Produits d'exploitation consolidés .....	8
3.2.2.	Charges générales d'exploitation consolidées .....	8
3.2.3.	Amortissements consolidés .....	9
3.2.4.	Résultat brut d'exploitation consolidé .....	9
3.2.5.	Coût du risque consolidé .....	9
3.2.6.	Résultat courant avant impôts et résultat net consolidé .....	9
3.2.7.	résultat net consolidé (part du Groupe) .....	10
4.	Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice .....	10
5.	Progrès réalisés et difficultés rencontrées / Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir de la Société et du groupe .....	10
6.	Filiales et participations .....	10
6.1.	M-Brand3 .....	11
6.2.	Bemobee .....	11
6.3.	M-Perf .....	11
6.4.	Sodeck .....	11
6.5.	Appcity .....	11
6.6.	Madvertise Media GmbH .....	11
6.7.	Madvertise Mobile Advertising .....	12
6.8.	Baobab Entertainment .....	12
6.9.	Appsfire .....	12
7.	Participations croisées .....	12
8.	Risques et incertitudes .....	12
8.1.	Principaux risques et incertitudes .....	12
8.2.	Gestion des risques .....	12
9.	Recherche et développement .....	13
10.	Conventions réglementées visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce .....	13
11.	Prise de participation .....	13
12.	Prise de contrôle .....	13

13. Cession de participation .....	13
14. Mandataires sociaux.....	13
<b>14.1.</b> Mandats et fonctions exercés dans d'autres sociétés .....	13
<b>14.2.</b> Situation des mandats des membres du Conseil d'administration .....	13
<b>14.3.</b> Quitus .....	14
15. Situation des mandats des Commissaires aux comptes .....	14
16. Participations des salariés au capital .....	14
17. Répartition du capital .....	15
18. Programme de rachat d'actions .....	15
19. Nombre de réunions annuelles du Conseil d'administration et taux de participation .....	16
20. Délégations de pouvoirs et de compétences .....	16

**MOBILE NETWORK GROUP**

Société anonyme au capital de 833.991,20 euros  
37, rue des Mathurins  
75008 Paris  
RCS Paris 447 922 972

**RAPPORT DE GESTION**

**Exercice clos le 31 décembre 2015**

Chers actionnaires,

Nous vous avons convoqués ce jour conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires afin de vous rendre compte des résultats de la société Mobile Network Group (ci-après dénommée la « **Société** » ou « **MNG** ») et des sociétés de son groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2015 et de soumettre à votre approbation les comptes sociaux et les comptes consolidés de cet exercice, ainsi que l'affectation du résultat de celui-ci.

Nous vous soumettons également à votre approbation certaines résolutions à titre extraordinaire qui vous seront présentées dans un rapport séparé.

Les documents sociaux, comptes, rapports ou autres documents et renseignements s'y rapportant vous ont été communiqués ou ont été mis à votre disposition dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires.

Le Commissaire aux comptes de la Société vous fera part dans ses rapports, dont lecture vous sera donnée à la suite du présent rapport, du résultat de ses investigations sur les comptes qui vous sont présentés.

**1. Environnement – Analyse de l'évolution des affaires de la Société et du groupe**

- La Société est positionnée majoritairement sur deux segments de marché :
  - La publicité mobile premium et à la performance avec les sociétés Mbrand3 et M-Perf, Madvertise Media GmbH, Madvertise Mobile Advertising srl et Appsfire permettant ainsi à nos clients de lancer leurs applications mobiles, mais aussi de les monétiser.
  - le marketing mobile avec les sociétés Bemobee, Appcity, Sodeck et Baobab : ce pôle intervient très en amont dans les stratégies des grands groupes afin de penser, de créer, développer les meilleurs actifs mobiles pour le compte de nos clients.
- Nous vous rappelons que depuis le 20 mars 2012, les actions de la Société (code mnémonique ALMNG) ont été transférées du Marché Libre vers le marché NYSE Alternext.
- Au cours de l'exercice écoulé, le capital social de la Société a été augmenté en numéraire pour un montant de 33.898,20 euros, dans le cadre d'un placement privé, aux termes de décisions du Conseil d'administration en date du 24 mars 2015.

Le capital social est donc passé de 800.093,00 euros à 833.991,20 euros au cours de l'exercice 2015.

Au 31 décembre 2015, le cours de l'action était de 1,18 €, en variation de -27,1 % depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2015. La capitalisation boursière s'élevait à 9,8 M€. Les volumes échangés ont augmenté au cours de la période, même si ils restent assez faibles.

## 2. Examen des comptes sociaux

Les comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2015 que nous soumettons à votre approbation sont présentés dans les documents mis à votre disposition et dans le rapport de vos Commissaires aux comptes. Ces comptes sociaux ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les comptes sociaux présentent certains points intéressants qui seront décrits plus en détail ci-après.

### 2.1. Bilan

Le total du bilan s'élève, pour l'exercice considéré, à 12.968.149 euros, contre 12.347.102 euros au titre de l'exercice précédent.

Au passif, les capitaux propres s'élèvent à 9.326.756 euros, contre 10.146.451 euros au titre de l'exercice précédent.

Le capital social s'élève au 31 décembre 2015 à 833.991 euros.

### 2.2. Résultats économiques et financiers

#### 2.2.1. Produit d'exploitation

Le produit d'exploitation s'élève à 747.194 euros (contre 772.373 euros l'exercice précédent). Ce qui représente une baisse de 3.5%.

#### 2.2.2. Charges générales d'exploitation

Les charges générales d'exploitation sont en baisse, elles représentent 1.451.602 euros en 2015 (contre 1.536.593 euros en 2014), soit une baisse de 5,5 %.

<i>En euros</i>	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2014</b>
Impôts et taxes	11.111	4.759
Achat de matières premières et autres	0	0
Dotations aux amortissements	37.728	13.015
Autres achats et versements externes	968.425	1.093.781
Salaires et traitements	310.255	310.227

Charges sociales	123.616	113.425
Autres charges diverses d'exploitation	467	1.385
<b>Total</b>	<b>1.451.602</b>	<b>1.536.593</b>

Les charges de personnel sont en hausse de 2.4 % pour des effectifs moyens en hausse de 16% (6 collaborateurs en moyenne en 2015 contre 5 collaborateurs en moyenne en 2014).

La Société n'a supporté aucune dépense de travail intérimaire.

### 2.2.3. Amortissements et dépréciations

La dotation aux comptes d'amortissements et aux dépréciations des immobilisations est en hausse de 190 % en 2015 pour les amortissements par rapport à l'exercice précédent pour s'établir à une charge de 37.728 euros en 2015, contre une charge de 13.015 euros en 2014.

### 2.2.4. Résultat brut d'exploitation

Le résultat brut d'exploitation est négatif, il s'élève à (704.408) euros, contre un montant négatif de (764.220) euros l'exercice précédent.

### 2.2.5. Coût du risque

Le coût du risque est nul au 31 décembre 2015, contre 0 euros en 2014.

	Exercice 2015	Exercice 2014
Dotations aux provisions sur créances douteuses	0	0
Dotations aux provisions pour risques et charges	0	0
Pertes nettes sur créances irrécupérables	0	0
Pertes non couvertes par provisions	0	0
Reprises de provisions sur créances douteuses devenues disponibles	0	0
Reprises de provisions pour risques et charges	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 2.2.6. Résultat courant avant impôts

Le résultat courant avant impôts est négatif à hauteur de (1.153.917 euros, contre un résultat positif de 53.197 euros au titre de l'exercice précédent.

Cette dégradation s'explique du fait d'une dotation de la dépréciation sur les titres de APPCITY et BAOBAB à hauteur de 453.000 euros constatée sur l'exercice 2015.

### 2.2.7. Bénéfice net

Le résultat net social s'élève à (1.516.150) euros, contre (17.280) euros pour l'exercice précédent.

### 2.3. Tableau des résultats financiers

Le tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices est annexé au présent rapport (Annexe 2.3).

### 2.4. Dépenses somptuaires et charges non déductibles fiscalement

En application des dispositions des articles 223 *quater* et 223 *quinquies* du Code Général des Impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge des dépenses de cette nature.

### 2.5. Proposition d'affectation du résultat

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que la Société a distribué, au cours des trois derniers exercices, les dividendes suivants :

<u>Exercice social clos</u> le :	<u>Dividendes éligibles à l'abattement</u> <u>de 40%</u> <u>(en euros) :</u>	<u>Dividendes non éligibles à</u> <u>l'abattement de 40%</u> <u>(en euros) :</u>
31 décembre 2015	Néant	Néant
31 décembre 2014	Néant	Néant
31 décembre 2013	Néant	Néant

Conformément aux dispositions légales et statutaires de la Société, nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice au compte report à nouveau.

Si vous suivez notre proposition, le compte report à nouveau s'élèverait à (1.516.150) euros.

### 2.6. Apurement des pertes de l'exercice et des exercices antérieurs sur le compte « primes d'émission »

Le compte « primes d'émission » s'élève à 9.759.390 euros. Aussi, nous vous proposons d'apurer les pertes de l'exercice et des exercices antérieurs d'un montant total de 1.516.150 euros par imputation sur le compte « prime d'émission ».

## **2.7. Informations sur les délais de paiement**

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous présentons la décomposition à la clôture des deux derniers exercices du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance :

	<b>Inférieur à 1 mois</b>	<b>2 à 3 mois</b>	<b>3 à 6 mois</b>	<b>Supérieur à 6 mois</b>	<b>TOTAL</b>
Exercice 2014	125.892 €	175.485 €	68.239 €	38.373 €	407.989 €
Exercice 2015	425.562 €	295.568 €	88.939 €	52.972 €	863.041 €

L'échéancier a été établi en se fondant sur la date de comptabilisation de la dette.

Le Commissaire aux comptes vous présentera, dans son rapport sur les comptes annuels, ses observations sur la sincérité et la concordance de ces informations avec les comptes annuels.

## **3. Examen des comptes consolidés**

Le groupe réalise sa cinquième consolidation au 31 décembre 2015.

### **3.1. Bilan consolidé**

Le total du bilan consolidé s'élève, pour l'exercice considéré, à environ 15.487.000 euros, contre environ 15.046.000 euros au titre de l'exercice précédent.

Au passif, les capitaux propres consolidés (part du groupe) s'élèvent à environ 2.366.000 euros, contre environ 5.185.000 euros au titre de l'exercice précédent.

### **3.2. Résultats économiques et financiers**

Les résultats 2015 sont comparés aux comptes 2014.

#### **3.2.1. Produits d'exploitation consolidés**

Le produit d'exploitation consolidé s'élève à environ 15.817.000 euros (contre environ 13.707.000 euros pour les comptes de l'exercice précédent). Ce qui représente une augmentation d'environ 16%.

#### **3.2.2. Charges générales d'exploitation consolidées**

Les charges générales d'exploitation consolidées sont en hausse d'environ 2.701.000 euros en 2015 puisqu'elles s'élèvent à environ 16.948.000 euros en 2015 contre environ 14.247.000 euros en 2014, soit une hausse d'environ 18 %.



	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2014</b>
Impôts et taxes	139.000	127.000
Achats consommés	12.022.000	10.500.000
Autres charges d'exploitation	6.000	4.000
<b>Total</b>	<b>12.167.000</b>	<b>10.631.000</b>

Les charges de personnel s'élèvent à environ 4.501.000 euros en 2015 contre 3.449.000 euros en 2014. Elles sont donc en hausse de 30.50% pour des effectifs moyens en hausse de 23 % (71 collaborateurs en moyenne en 2015 contre 57 collaborateurs en 2014).

### 3.2.3. Amortissements consolidés

La dotation aux comptes d'amortissement et aux provisions sur immobilisations est en hausse de 113.000 euros en 2015 par rapport à l'exercice précédent pour s'établir à une charge de 280.000 euros en 2015, contre une charge d'environ 167.000 euros en 2014.

### 3.2.4. Résultat brut d'exploitation consolidé

Le résultat brut d'exploitation consolidé s'élève à (1.131.000) euros contre un montant de (540.000) euros l'exercice précédent.

### 3.2.5. Coût du risque consolidé

Le coût du risque consolidé connaît une baisse en 2015 et s'élève à 44 000 euros, contre environ 9 000 euros en 2014.

	<b>Exercice 2015</b>	<b>Exercice 2014</b>
Dotations aux provisions pour risques et charges	2.000	0
Dotations aux provisions pour créances douteuses	106.000	9.000
Pertes nettes sur créances irrécupérables		
Pertes non couvertes par provisions	0	0
Reprises de provisions sur créances douteuses devenues disponibles (+)	0	0
Reprises de provisions pour risques et charges (+)	5.000	0
<b>Total</b>	<b>103.000</b>	<b>9.000</b>

### 3.2.6. Résultat courant avant impôts et résultat net consolidé

Le résultat courant des entreprises intégrées avant impôts et résultat exceptionnel est négatif de (1.103.000) euros, contre environ (581.000) euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat net des entreprises intégrées après constatation des résultats des sociétés mises en équivalence et des variations de valeur des écarts d'acquisition ressort à un montant négatif de (3.402.000) euros, contre un résultat négatif de (2.066.000) euros au titre de l'exercice 2014.

### **3.2.7. Résultat net consolidé (part du Groupe)**

Après impôt sur les sociétés, le résultat net consolidé part du Groupe s'établit à un montant négatif d'environ (3.402.000) euros contre environ (2.066.000) euros pour l'exercice précédent.

## **4. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

La société MOBILE NETWORK GROUP a procédé à la transmission unipersonnelle de patrimoine des sociétés APPCITY, SODECK et BAOBAB vers la société MOBILE NETWORK GROUP.

Egalement, il a été procédé à la transmission unipersonnelle du patrimoine de la société MPERF vers la société MBRAND3.

Mobile Network Group est entré en négociations exclusives avec BAM interactive, une agence de conseil et de création mobile créée en 2008 et basée à Düsseldorf.

BAM Interactive est une agence mobile reconnue pour sa créativité, sa capacité à créer des applications mobiles à forte composante technologique et des formats publicitaires impactants.

## **5. Progrès réalisés et difficultés rencontrées / Evolutions prévisibles et perspectives d'avenir de la Société et du groupe**

Sur l'ensemble de l'année 2015, le chiffre d'affaires a atteint 15,5 M€ en progression de 14% par rapport à 2014.

Sur le second semestre, le chiffre d'affaires s'établit à 8,1 M€, soit une croissance de 15% par rapport à la même période sur 2014.

L'activité de régie premium en France connaît une croissance annuelle de 12% et semestrielle de 10%, croissance contrebalancée par la forte baisse de l'activité à la performance (-60% annuel, -38% sur le second semestre).

A l'international, l'Allemagne et l'Italie continuent à bien performer avec respectivement une croissance annuelle de 37% et 39% du chiffre d'affaires.

L'EBITDA 2015, en recul par rapport à 2014, a lui été fortement impacté par l'intégration d'Appsfire ainsi que par la baisse de rentabilité de l'activité Performance en France.

La perte a cependant été fortement réduite sur le second semestre (-0,3 M€ vs -0,6 M€ au premier semestre 2015) grâce au programme d'économies mis en place sur l'ensemble des business unit. Ce programme d'économies devrait porter ses fruits sur 2016, afin une baisse des coûts fixes de l'ordre de 700 K€ par rapport à 2015. Le groupe a ainsi retrouvé une rentabilité durable depuis le dernier trimestre 2015.

Le groupe a fortement investi en 2015 dans le développement d'outils technologiques propriétaires (« MNG-Ads ») afin de maximiser ainsi que d'améliorer la récurrence des revenus. MNG-Ads est aujourd'hui déployé dans plus de 600 applications mobiles. Une refonte de toute l'architecture technique d'Appsfire a été réalisée, cette dernière étant maintenant complètement intégrée dans les structures de Mobile Network Group.

Une forte augmentation des revenus programmatiques est par ailleurs observée sur le premier semestre 2016. Afin d'adresser cette évolution du marché, source de revenus complémentaires, Mobile Network Group a mis en place une structure de yield management en interne ainsi qu'une stratégie commerciale spécifique permettant de maximiser ces revenus.

## **6. Filiales et participations**

Au cours de l'exercice, l'organigramme du Groupe a été modifié par l'acquisition des actions de la société APPSFIRE France et APPSFIRE US.

Le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.

#### **6.1. M-Brand3**

La société M-brand3 exerce une activité de régie publicitaire Premium sur mobile.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 7.624.668 euros, contre 6.814.672 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est une perte de (553.471) euros, contre une perte de (319.828) euros en 2014.

#### **6.2. Bemobee**

La société Bemobee exerce une activité d'agence de marketing mobile.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 1.583.574 euros, contre 1.577.698 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est un bénéfice de 9.854 euros, contre un bénéfice de 178.186 euros en 2014.

#### **6.3. M-Perf**

La société M-Perf exerce une activité de régie publicitaire mobile à la performance.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 733.379 euros, contre 1.407.704 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est une perte de (209.295) euros, contre un bénéfice de 39.603 euros en 2014.

#### **6.4. Sodeck**

La société Sodeck exerce une activité de développement en technologies connectées mobile et télévision.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 264.000 euros, contre 463.417 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est une perte de (35.538) euros, contre un bénéfice de 61.551 euros en 2014.

#### **6.5. Appcity**

La société Appcity exerce une activité de création de site internet mobile.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 2.392 euros, contre 89.011 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est une perte de (46.964) euros, contre une perte de (140.690) euros en 2014.

#### **6.6. Madvertise Media GmbH**

La société Madvertise Media GmbH exerce une activité de régie publicitaire sur mobile.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 3.657.408 euros, contre 2.669.993 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est une perte de (223.802) euros, contre une perte de (72.878) euros en 2014.

#### **6.7. Madvertise Mobile Advertising**

La société Madvertise Mobile Advertising exerce une activité de régie publicitaire sur mobile.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 1.531.605 euros, contre 1.101.495 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est un bénéfice de 23.291 euros, contre une perte de (21.191) euros en 2014.

#### **6.8. Baobab Entertainment**

La société Baobab Entertainment exerce une activité d'édition d'applications mobiles.

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 37.056 euros, contre 34.133 euros pour l'exercice 2014. Le résultat net de l'exercice est une perte de (32.980) euros, contre une perte de (43.357) euros en 2014.

#### **6.9. Appsfire France et US**

La société Appsfire exerce une activité de régie publicitaire sur mobile

Elle a réalisé durant l'exercice 2015 un chiffre d'affaires de 649.555 euros. Le résultat net de l'exercice est une perte de (153.063) euros.

La société Appsfire US n'a pas réalisé de chiffre d'affaires sur l'année 2015. Le résultat net de l'exercice est une perte de (266.451) dollars.

### **7. Participations croisées**

Les sociétés contrôlées par la Société ne détiennent aucune participation dans la Société.

### **8. Risques et incertitudes**

#### **8.1. Principaux risques et incertitudes**

Les principaux risques de notre groupe sont liés au contexte macro-économique, aux ruptures technologiques et au contexte social.

#### **8.2. Gestion des risques**

En 2015, 26 % des dépenses publicitaires digitales ont été allouées au mobile (search + display). La très forte croissance des investissements sur le mobile (+59%), qui s'élèvent à 733M€, n'est cependant toujours pas alignée sur celle des usages puisqu'aujourd'hui, 52% des connexions passent par le mobile. Le Search Mobile et le Display Mobile progressent respectivement à +58% et +62%. Le Search Mobile représente 456 M€

investis. Le Display Mobile compte 277 M€ en 2015, dont 73% sont attribués au social, soit essentiellement Facebook et Instagram. (source : SRI)

Ainsi le facteur de risque macro-économique est couvert par la croissance du marché et la réallocation de budget pluri média sur le mobile.

Afin de nous protéger contre le risque technologique, nous avons mis en place une cellule de veille et nous sommes toujours à la pointe des technologies.

Le risque social est maîtrisé dans la mesure où nous avons choisi de mettre l'accent sur le développement de la part variable de la rémunération des différents salariés en particulier sur le pôle agence, et nous constatons un très faible turn over.

Enfin, les différents investissements technologiques, ainsi que le développement prioritaire de notre pôle Régie nous permettent de constater des économies d'échelle à court terme.

## **9. Recherche et développement**

La Société a développé MNG ADS sur l'année, outil de monétisation de l'audience mobile et de Yield Management. L'ensemble de ces dépenses représente un montant de 317 160 €.

## **10. Conventions réglementées visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce**

Nous allons vous donner lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce.

## **11. Prise de participation**

Au cours de l'exercice, la Société a réalisé les acquisitions suivantes :

- Achat de 100% du capital de la société Appsfire France et US

## **12. Prise de contrôle**

Au cours de l'exercice, la Société a réalisé les acquisitions suivantes :

- Achat de 100% du capital de la société Appsfire France et US

## **13. Cession de participation**

Au cours de l'exercice, la société a réalisé les cessions suivantes :

- Cession de 100% des titres de la société MPERF à la société MBRAND3

## **14. Mandataires sociaux**

### **14.1. Mandats et fonctions exercés dans d'autres sociétés**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-102-1 du Code de commerce, la liste des mandats et fonctions exercés dans toute société française par chacun des mandataires sociaux figure en Annexe 14.1 au présent rapport.

### **14.2. Situation des mandats des membres du Conseil d'administration**

- Monsieur Paul Amsellem a été désigné en qualité d'administrateur aux termes des décisions de l'Assemblée Générale de la Société du 3 février 2011, pour une durée de trois (3) ans. L'Assemblée Générale du 16 novembre 2011 a modifié la durée du mandat des administrateurs à deux (2) ans. Son mandat a été renouvelé lors de l'assemblée générale de la Société du 26 juin 2015. Dès lors son mandat arrive à échéance à l'issue de la l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice 2016.
- Monsieur Gilles Enguehard a été désigné en qualité d'administrateur aux termes des décisions de l'Assemblée Générale de la Société du 26 juin 2015. Dès lors son mandat arrive à échéance à l'issue de la l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice 2016.
- Monsieur Gonzague Le Roy de la Tournelle a été désigné en qualité d'administrateur aux termes des décisions de l'Assemblée Générale de la Société du 16 novembre 2011, pour une durée de deux (2) ans. Son mandat a été renouvelé lors de l'assemblée générale de la Société du 26 juin 2015. Dès lors son mandat arrive à échéance à l'issue de la l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice 2016.
- Monsieur Philippe de Perusse des Cars a été désigné en qualité d'administrateur aux termes des décisions de l'Assemblée Générale de la Société du 30 novembre 2013, pour une durée de deux (2) ans. Son mandat a été renouvelé lors de l'assemblée générale de la Société du 26 juin 2015. Dès lors son mandat arrive à échéance à l'issue de la l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice 2016.
- Monsieur Henri de Bodinat a été désigné en qualité d'administrateur aux termes des décisions de l'Assemblée Générale de la Société du 30 novembre 2013, pour une durée de deux (2) ans. Son mandat a été renouvelé lors de l'assemblée générale de la Société du 26 juin 2015. Dès lors son mandat arrive à échéance à l'issue de la l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice 2016.
- Monsieur Gabriel Chicoye a été désigné en qualité d'administrateur aux termes des décisions de l'Assemblée Générale de la Société du 26 juin 2015. Dès lors son mandat arrive à échéance à l'issue de la l'Assemblée Générale appelée à approuver les comptes de l'exercice 2016.

### **14.3. Quitus**

Nous vous demandons de bien vouloir donner quitus aux membres du Conseil d'administration qui ont été en fonction au cours de l'exercice écoulé pour l'exercice de leurs mandats pendant ledit exercice.

### **15. Situation des mandats des Commissaires aux comptes**

L'Assemblée Générale en date du 20 juin 2014 qui a approuvé les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 a confirmé les mandats :

- du Cabinet Ancette & Associés, Commissaire aux comptes titulaire, et
- de Monsieur Jérôme Ploquin, Commissaire aux comptes suppléant,

pour une durée de 6 ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019, qui se tiendra en 2020.

### **16. Participations des salariés au capital**

A la clôture de l'exercice, les salariés du Groupe détenaient directement et indirectement 15 % du capital de la Société.

Aucun titre de la Société ne fait l'objet d'une détention collective (PEE ou FCPE) ou sont frappés d'une inaccessibilité.

La Société a mis en place un plan de stock-options à destination des dirigeants des filiales allemande et italienne.

## **17. Répartition du capital**

Au 31 décembre 2015, le capital social de la Société est composé de 8.339.912 actions de 0,10 euro de valeur nominale. A chaque action correspond un droit de vote.

Nous vous indiquons ci-dessous l'identité des actionnaires détenant au 31 décembre 2015 plus de 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33 1/3%, 50%, 66 2/3%, 90% et 95% du capital ou des droits de vote.

Au 31 décembre 2015, la répartition du capital social (détention directe ou indirecte) est la suivante :

	Actions	Droits de vote
Time Investor	> 15 %	> 15 %
Paul Amsellem	> 5 %	> 5 %
Gonzague le Roy de la Tournelle	> 5 %	> 5 %
Network Finance	> 5 %	> 5 %

La répartition a peu évolué au cours de l'exercice, et aucun franchissement de seuil n'a été déclaré à la Société en 2015.

7 types de bons de souscriptions sont toujours en cours de validité :

- 630 810 bons de souscription d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 1,98 €
- 193 467 bons de souscription d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 2,91 €
- 581 864 bons de souscription d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 1,25 €
- 64 652 BSPCE pour un prix de souscription de 1,25 €.
- 456 909 bons de souscription d'actions (BSA) pour un prix de souscription de 1,74 €
- 152 303 BSPCE pour un prix de souscription de 1,74 €.
- 152 300 Options de Souscription d'Actions pour un prix de souscription de 1,84 €.

Les dirigeants n'ont pas déclaré d'opérations particulières au cours de la période.

## **18. Programme de rachat d'actions**

Nous vous rappelons que l'Assemblée Générale du 16 novembre 2011 a autorisé le Conseil d'administration à procéder à l'acquisition d'actions de la Société.

A la date des présentes, le Conseil d'administration a utilisé cette faculté à travers un contrat de liquidité. Au 31 décembre 2015, la Société détenait à travers ce contrat de liquidité 9 781 actions propres, évaluées à 11 541,58 € (valeur nominale de l'action de 0,10 euro) à la fin de l'exercice. Le montant des frais de négociation s'est élevé à 15 000 euros.

Ces 9.781 actions représentent 0,10% du capital social de la Société.

#### **19. Nombre de réunions annuelles du Conseil d'administration et taux de participation**

Au cours de l'exercice 2015, le Conseil d'administration s'est réuni 8 fois. Le taux de participation des administrateurs était de quasiment 100%.

#### **20. Délégations de pouvoirs et de compétences**

Un tableau des délégations de pouvoirs et de compétence conférés par application des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce, accordés et/ou utilisés au cours de l'exercice écoulé figure en Annexe 20 au présent rapport.

Nous vous présentons dans un rapport séparé les résolutions à adopter à titre extraordinaire que nous soumettons à votre approbation.

\* \* \*

Les projets de résolutions qui vous sont remis reprennent les principaux points de ce rapport. Nous vous demandons de bien vouloir approuver l'ensemble des résolutions présentées.

Nous sommes bien entendu à votre disposition pour répondre à toute question que vous pourriez avoir.

Le Conseil d'administration



**Annexe 2.3**

**Tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices**

**Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices**

(Code du Commerce Art. R. 225-102)

	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2015
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	546 619	616 971	646 517	800 093	833 991
Nbre des actions ordinaires existantes	5 466 186	6 169 714	6 465 165	8 000 930	8 339 912
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations				2 232 305	2 232 305
- par exercice de droit de souscription					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	565 189	1 347 509	509 224	772 162	744 660
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	679 244-	440 184-	517 482-	276 592-	943 921-
Impôts sur les bénéfices	56 037-				
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	600 886-	594 396-	1 029 186-	17 280-	1 516 150-
Résultat distribué					
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.11-	0.07-	0.08-	0.03-	0.11-
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.12-	0.10-	0.16-	0.00-	0.18-
Dividende distribué à chaque action					
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	9	9	2	5	6
Montant de la masse salariale de l'exercice	374 252	414 291	280 502	310 227	310 255
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	150 090	171 805	116 153	118 546	130 967

**Annexe 14.1**

**Administrateurs**

**Paul Amsellem :**

<b>Société / Forme sociale</b>	<b>Activité / Mandat social</b>
Mobile Network Group (société anonyme)	Président-Directeur Général
Nemapp (société par actions simplifiée)	Président
Appcity (société par actions simplifiée)	Président
Reworld Media	Administrateur
Pamco (société à responsabilité limitée)	Gérant
AMCO Invest	Administrateur

**Gilles Enguehard:**

<b>Société / Forme sociale</b>	<b>Activité / Mandat social</b>
Atenis ( SARL)	Gérant
Network Finances (SAS)	Président
Rosheart Finances (SARL)	Gérant
Mobile Network Group (société anonyme)	Administrateur

**Gonzague Le Roy de la Tournelle :**

<b>Société / Forme sociale</b>	<b>Activité / Mandat social</b>
Mobile Network Group (société anonyme)	Administrateur
Godelato	Gérant
Altitude Immo	Gérant
Vodaka	Président

### Henri de Bodinat

<b>Société / Forme sociale</b>	<b>Activité / Mandat social</b>
Mobile Network Group (société anonyme)	Administrateur
Musisoft Distribution	Président
Resonances	Administrateur
Catering International et Services	Administrateur
SCI Lescop	Gérant
Musisoft	Président du CA
DVDPerplay	DG Délégué
Time Equity Partners	Président
Howto Media Group	Administrateur
Sonodisc	Président
Société d'éditions musicales et artistiques Esperance	Administrateur

### Philippe des Cars

<b>Société / Forme sociale</b>	<b>Activité / Mandat social</b>
Mobile Network Group (société anonyme)	Administrateur

### Gabriel Chicoye

<b>Société / Forme sociale</b>	<b>Activité / Mandat social</b>
Augmence (SAS)	Président
Mobile Network Group (société anonyme)	Administrateur

**Annexe 20**

**Délégation de pouvoirs et/ou de compétences**

N° résolut*	Délégations de compétences données au Conseil d'Administration par l'Assemblée Générale des Actionnaires du 26 juin 2015	Montant nominal maximum autorisé	Plafond global	Durée de la délégation	Utilisation pendant l'exercice 2015	Solde restant dispo au 31.12.15	Utilisation pendant l'exercice 2016	Solde restant dispo au 30/04/16
13	Délégation dans le cadre d'un rachat d'actions	10 % du capital social	N/A	18 mois (j.25.12.16)	Oui	Contrat de liquidité : 11 541,58 € et 9 781 titres au 31/12/15	Oui	N/A
14	Délégation d'annulation des actions rachetées dans programme rachat d'actions	10 % du capital social	N/A	18 mois (j.25.12.16)	Non	83.399 euros	Non	83.399 euros
15	Délégation pour augmentation du capital social en numéraire par émission d'actions avec <b>maintien du DPS</b>	500.000 euros	1.000.000 euros (26° reso)	26 mois (j.26.08.17)	Non	500.000 euros	Non	500.000 euros
16	Délégation pour augmentation du capital social en numéraire par émission d'actions avec <b>suppression du DPS (par voie d'offre au public)</b>	500.000 euros	1.000.000 euros (26° reso)	26 mois (j.26.08.17)	Non	500.000 euros	Non	500.000 euros
17	Délégation pour augmentation de capital par incorporation de réserves, de bénéfices ou de primes d'émission, de fusion ou d'apport	200.000 euros	N/A	26 mois (j.26.08.17)	Non	200.000 euros	Non	200.000 euros
18+19	Délégation pour augmentation du capital social réservée au profit de catégories de personnes avec <b>suppression du DPS</b>	500.000 euros	1.000.000 euros (26° reso)	18 mois (j.25.12.16)	Non	500.000 euros	Non	500.000 euros
20	Délégation pour augmentation du capital social par une offre visée au II de l'article L. 411-2 du Code monétaire et financier	20 % du capital social par an	1.000.000 euros (26° reso)	26 mois (j.26.08.17)	Non	166.798 euros	Non	166.798 euros
21 + 22	Délégation pour procéder à l'émission de BSA 06/2014	8.339 euros	1.000.000 euros (26° reso)	18 mois (j.26.12.16)	Non	8.339 euros	Non	8.339 euros
23	Délégation pour procéder à une augmentation de capital réservée aux salariés avec <b>suppression du DPS</b>	5.000 euros	N/A	26 mois (j.26.08.17)	Non	5.000 euros	Non	5.000 euros
24	Autorisation à donner au Conseil d'Administration de consentir des options de souscription ou d'achat d'actions au profit des salariés et/ou de mandataires de la société et des sociétés qui lui sont liées	2 % du capital social de la société au moment de l'utilisation	1.000.000 euros (19° reso)	26 mois (j.26.08.17)	2 % du capital social de la société au moment de l'utilisation	Soldé	Oui	Soldé
26	Limitation globale du montant des augmentations de capital pouvant résulter des délégations de compétence visées aux 9e, 10e, 11e, 12e, 14e, 15e, 17e, 23e, et 24e résolutions	1.000.000 euros / 10.000.000 actions	1.000.000 euros / 10.000.000 actions	N/A	Non	1.000.000 euros	Non	1.000.000 euros
27	Délégation à conférer au Conseil d'Administration à l'effet d'augmenter le nombre de titres à émettre en cas d'augmentation de capital en vertu des aux 9e, 10e, 11e, 12e, 14e, 15e, 17e, 23e, et 24e résolutions	15% de l'émission initiale	N/A	26 mois (j.26.08.17)	Non	N/A	Non	N/A