



## **UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP (UTI GROUP)**

Société anonyme au capital social de **1 731 747,20** euros  
Siège social : 68 rue de Villiers - 92300 Levallois Perret  
338 667 082 RCS Nanterre  
Code APE 6202 A (ancien 721 Z) – Siret 338 667 082 00048

### **DOCUMENT DE REFERENCE 2009 Exercice clos au 31/12/2009**



En application de son règlement général, notamment l'article 212-13, le présent document de référence 2009 a été déposé auprès l'Autorité des Marchés Financiers (« AMF ») le 29/04/2010. Conformément à l'article 212-13 du Règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers, ce document pourra être utilisé à l'appui d'une opération financière s'il est complété par une note d'opération visée par l'Autorité des Marchés Financiers. Ce document de référence a été établi par l'émetteur et engage la responsabilité des signataires

En application de l'article 28 du règlement (CE) n° 809/2004R de la Commission européenne, les informations suivantes ont été incorporées par référence dans le présent Document de Référence :

#### **Rapports de gestion, comptes consolidés du groupe, comptes sociaux et rapports des commissaires aux comptes sur les exercices clos le 31 décembre 2008 et le 31 décembre 2007**

Les informations suivantes sont incluses par référence dans le présent document de référence

- Les rapports de gestion du président, les comptes consolidés du groupe, les comptes sociaux de la SA UTIGROUP et les rapports des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés et comptes sociaux pour les exercices clos les 31 décembre 2008 et 31 décembre 2007 tels que présentés dans la partie « éléments juridiques et financiers » des documents de référence enregistrés auprès de l'Autorité des Marchés Financiers respectivement le 25 mai 2009 sous le numéro D-09-0451 et le 10 octobre 2008 sous le numéro D -08-0675.

Les informations incluses dans ce document de référence autres que celles citées ci-dessus ont été, le cas échéant, remplacées et/ou mises à jour par des informations incluses dans le présent document de référence.

**Des exemplaires du présent document de référence sont disponibles sans frais au siège social de UTI GROUP sis 68 rue de Villiers 92300 Levallois Perret, ainsi que sur les sites de l'Autorité des Marchés Financiers ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) et sur le site de l'émetteur de UTI-Group ([www.uti-group.com](http://www.uti-group.com)).**

# SOMMAIRE

|  |            |
|--|------------|
| <b>1 PERSONNES RESPONSABLES.....</b>                               | <b>1-1</b> |
| 1.1 RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE.....                      | 1-1        |
| 1.2 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE.....       | 1-1        |
| 1.3 RESPONSABLE DE L'INFORMATION .....                             | 1-2        |
| <b>2 CONTROLEURS LEGAUX DES COMPTES.....</b>                       | <b>2-1</b> |
| 2.1 RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES .....                     | 2-1        |
| 2.2 TABLEAU DES HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....       | 2-3        |
| <b>3 INFORMATIONS FINANCIERES SELECTIONNEES .....</b>              | <b>3-1</b> |
| 3.1 CHIFFRES CLES DES COMPTES SOCIAUX UTI GROUP .....              | 3-1        |
| 3.2 CHIFFRES CLES CONSOLIDES DU GROUPE UTIGROUP .....              | 3-2        |
| 3.2.1 Contribution au chiffre d'affaires consolidé du Groupe ..... | 3-2        |
| 3.2.2 Résultat des sociétés du Groupe.....                         | 3-3        |
| <b>4 FACTEURS DE RISQUE.....</b>                                   | <b>4-1</b> |
| 4.1 LES RISQUES JURIDIQUES .....                                   | 4-1        |
| 4.2 LES RISQUES INDUSTRIELS ET ENVIRONNEMENTAUX.....               | 4-1        |
| 4.3 LES RISQUES DE CREDIT ET/OU DE CONTREPARTIE.....               | 4-1        |
| 4.3.1 Le risque de NON PAIEMENT.....                               | 4-1        |
| 4.3.2 Le risque CLIENT.....  | 4-2        |
| 4.3.3 Le risque FOURNISSEUR.....                                   | 4-2        |
| 4.4 LES RISQUES OPERATIONNELS .....                                | 4-2        |
| 4.5 LES RISQUES DE LIQUIDITE .....                                 | 4-2        |
| 4.6 LES RISQUES DE MARCHE.....                                     | 4-6        |
| 4.6.1 Le risque de taux .....                                      | 4-6        |
| 4.6.2 Le risque sur actions et autres instruments financiers ..... | 4-7        |
| 4.7 LES AUTRES RISQUES .....                                       | 4-8        |
| 4.7.1 Valorisation .....   | 4-8        |
| 4.7.2 Le risque de change.....                                     | 4-8        |
| 4.7.3 Le risque sur matières premières .....                       | 4-8        |
| 4.7.4 Le risque de concurrence des sociétés d'intérim.....         | 4-8        |
| 4.7.5 Les risques sociaux.....                                     | 4-8        |
| 4.7.6 Le risque lié au départ de managers .....                    | 4-8        |
| 4.7.7 Le risque technologique .....                                | 4-9        |
| 4.7.8 Le risque fiscal .....                                       | 4-9        |
| 4.8 FAITS EXCEPTIONNELS 2009.....                                  | 4-9        |
| 4.9 ASSURANCES ET COUVERTURE DE RISQUES.....                       | 4-10       |
| 4.10 LES ENGAGEMENTS HORS BILAN .....                              | 4-11       |
| <b>5 INFORMATIONS CONCERNANT L'EMETTEUR.....</b>                   | <b>5-1</b> |
| 5.1 HISTOIRE ET EVOLUTIONS DE LA SOCIETE.....                      | 5-1        |
| 5.1.1 Dénomination sociale, sigle et siège social.....             | 5-1        |
| 5.1.2 Forme juridique.....   | 5-1        |
| 5.1.3 Date de création et durée de vie .....                       | 5-1        |
| 5.1.4 Objet social (article 2 des statuts).....                    | 5-1        |
| 5.1.5 Registre du Commerce et des Sociétés – Code APE - Siret..... | 5-1        |
| 5.1.6 Evolutions de le société .....                               | 5-2        |
| 5.1.7 Les acquisitions .....                                       | 5-5        |
| 5.2 INVESTISSEMENTS .....  | 5-5        |
| <b>6 APERCU DES ACTIVITES.....</b>                                 | <b>6-1</b> |

|   |              |
|---|--------------|
| 6.1 PRINCIPALES ACTIVITES .....   | 6-1          |
| 6.1.1 Métier du Groupe : .....  | 6-1          |
| 6.1.2 Activités du Groupe : .....   | 6-1          |
| 6.1.3 L'offre d'UTIGroup : .....  | 6-2          |
| 6.1.4 Les prestations d'UTIGroup : .....  | 6-4          |
| 6.1.5 Les technologies d'UTIGroup : .....   | 6-5          |
| 6.1.6 Les principaux secteurs d'intervention : .....                                    | 6-6          |
| 6.2 PRINCIPAUX MARCHES .....  | 6-8          |
| 6.2.1 Répartition de l'activité .....   | 6-8          |
| 6.2.2 La clientèle du Groupe .....  | 6-8          |
| 6.2.3 Concentration sur les principaux clients .....                                    | 6-9          |
| 6.2.4 Références clients .....  | 6-10         |
| 6.3 LA CONCURRENCE ET LE POSITIONNEMENT DU GROUPE.....                                  | 6-11         |
| 6.3.1 La concurrence du groupe.....   | 6-11         |
| 6.3.2 Positionnement du Groupe .....  | 6-11         |
| 6.4 LE MARCHÉ DES SERVICES INFORMATIQUES .....  | 6-14         |
| 6.5 STRATEGIE DU GROUPE.....  | 6-14         |
| <b>7 ORGANIGRAMME.....</b>  | <b>7-1</b>   |
| 7.1 ORGANISATION FONCTIONNELLE .....  | 7-1          |
| 7.1.1 Organisation financière et administrative au niveau du groupe.....                | 7-2          |
| 7.1.2 Démarche QUALITE ISO 9001 :2008.....  | 7-2          |
| 7.2 ORGANIGRAMME JURIDIQUE.....   | 7-5          |
| 7.2.1 Sociétés composant le Groupe.....   | 7-5          |
| <b>8 PROPRIETES IMMOBILIERES, USINES ET EQUIPEMENTS .....</b>                           | <b>8-1</b>   |
| 8.1 PROPRIETE IMMOBILIERE .....   | 8-1          |
| 8.2 USINES .....  | 8-1          |
| 8.3 EQUIPEMENT ET MOYENS D'EXPLOITATION.....  | 8-1          |
| 8.4 ENVIRONNEMENT .....   | 8-2          |
| 8.4.1 Le développement durable.....   | 8-2          |
| <b>9 EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIERE ET DU RESULTAT .....</b>                         | <b>9-1</b>   |
| 9.1 SITUATION FINANCIERE ET RESULTATS.....  | 9-1          |
| 9.2 RAPPORT DE GESTION 2009 UTI GROUP.....  | 9-2          |
| 9.3 EVALUATION DES GOODWILL .....   | 9-44         |
| 9.4 EVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION DANS LES COMPTES SOCIAUX<br>D'UTI GROUP..... | 9-44         |
| <b>10 TRESORERIE ET CAPITAUX.....</b>   | <b>10-45</b> |
| 10.1 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (NORMES IFRS) .....                                 | 10-46        |
| <b>11 RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCE.....</b>                           | <b>11-1</b>  |
| 11.1 RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT .....   | 11-1         |
| 11.2 BREVETS, MARQUES ET LICENCES .....   | 11-1         |
| <b>12 INFORMATION SUR LES TENDANCES .....</b>   | <b>12-1</b>  |
| 12.1 COMMUNIQUE SUR LES RESULTATS 2009.....   | 12-1         |
| 12.2 PERSPECTIVES 2010.....   | 12-3         |
| 12.3 ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 25 MAI 2010.....                                       | 12-4         |
| 12.3.1 Résolutions proposées à l'assemblée générale mixte du 25 Mai 2010.....           | 12-4         |
| <b>13 PREVISIONS OU ESTIMATION DU BENEFICE.....</b>                                     | <b>13-1</b>  |
| <b>14 ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE.....</b>                | <b>14-1</b>  |
| <b>ET DIRECTION GENERALE .....</b>  | <b>14-1</b>  |
| 14.1 CONSEIL D'ADMINISTRATION D'UTI GROUP .....   | 14-1         |
| 14.1.1 Composition du Conseil d'Administration de la Société UTI GROUP .....            | 14-1         |
| 14.2 DIRECTION DU GROUPE.....   | 14-3         |

|   |             |
|---|-------------|
| 14.2.1 UTIGROUP. EST .....  | 14-3        |
| 14.2.2 UTIGROUP. RHONE ALPES .....  | 14-3        |
| 14.2.3 UTIGROUP. LUXEMBOURG SARL .....  | 14-3        |
| 14.2.4 CADRES DE DIRECTION .....  | 14-3        |
| 14.3 PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS .....  | 14-4        |
| 14.4 CONFLIT D'INTERETS AU SEIN DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION .....  | 14-4        |
| <b>15 REMUNERATION ET AVANTAGES .....</b>   | <b>15-1</b> |
| 15.1 REMUNERATION ET AVANTAGES VERSES A CHAQUE MANDATAIRE SOCIAL  | 15-1        |
| 15.1.1 Principes généraux.....  | 15-1        |
| 15.1.2 Tableaux de présentation des rémunérations.....  | 15-2        |
| <b>16 FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION ....</b>  | <b>16-1</b> |
| 16.1 ROLE ET FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION.....  | 16-1        |
| 16.1.1 Règlement intérieur du Conseil d'administration .....  | 16-1        |
| 16.1.2 Evaluation du Conseil d'administration.....  | 16-1        |
| 16.1.3 Réunion du Conseil d'administration.....   | 16-1        |
| 16.2 CONTRATS DE SERVICE AVEC LES MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION..  | 16-1        |
| 16.3 GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE.....   | 16-2        |
| 16.4 PROCEDURES DE CONTROLES INTERNES .....   | 16-3        |
| 16.4.1 Rapport du Président.....  | 16-3        |
| 16.4.2 Rapport des commissaires aux comptes .....   | 16-11       |
| <b>17 SALARIES .....</b>  | <b>17-1</b> |
| 17.1 LES SALARIES .....   | 17-1        |
| 17.1.1 Effectifs du groupe.....   | 17-1        |
| 17.1.2 Gestion des ressources humaines et politique d'embauche .....  | 17-3        |
| 17.1.3 Formation professionnelle.....   | 17-4        |
| 17.1.4 Politique salariale .....  | 17-4        |
| 17.1.5 Intéressement du personnel .....   | 17-4        |
| 17.2 PARTICIPATIONS ET STOCKS OPTIONS.....  | 17-5        |
| <b>18 PRINCIPAUX ACTIONNAIRES.....</b>  | <b>18-1</b> |
| 18.1 PRINCIPAUX ACTIONNAIRES.....   | 18-1        |
| 18.2 INTERETS DES DIRIGEANTS DANS LE CAPITAL D'UTI GROUP.....   | 18-2        |
| 18.3 PACTE D'ACTIONNAIRES ET CONVENTIONS.....   | 18-2        |
| 18.4 DETENTION DE LA SOCIETE .....  | 18-2        |
| 18.5 FRANCHISSEMENT DE SEUIL.....   | 18-3        |
| <b>19 OPERATIONS AVEC DES APPARENTES .....</b>  | <b>19-1</b> |
| 19.1 OPERATIONS AVEC DES APPARENTES.....  | 19-1        |
| <b>20 INFORMATIONS FINANCIERES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERES ET LES RESULTATS DE L'EMETTEUR.....</b> | <b>20-1</b> |
| 20.1 COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2009.....   | 20-1        |
| 20.1.1 RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES   | 20-30       |
| 20.1.2 RAPPORT SPECIAL des Commissaires aux comptes.....  | 20-34       |
| 20.2 ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2009 .....  | 20-39       |
| 20.2.1 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES.....  | 20-76       |
| 20.3 COMPTES 2008 ET 2007.....  | 20-80       |
| 20.4 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES.....  | 20-80       |
| 20.4.1 Dividende global distribué au titre des trois derniers exercices .....   | 20-80       |
| 20.4.2 Prescription .....   | 20-80       |
| 20.4.3 Politique future de dividendes .....   | 20-80       |
| 20.5 PROCEDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGE .....  | 20-81       |
| <b>21 INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES .....</b>  | <b>21-1</b> |
| 21.1 RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL.....   | 21-1        |
| 21.1.1 Capital social.....  | 21-1        |

|   |              |
|---|--------------|
| 21.1.2 Achat par UTI GROUP de ses propres actions.....  | 21-1         |
| 21.1.2.1 Objectif du programme de rachat et utilisation des titres rachetés .....                   | 21-1         |
| 21.1.2.2 Actions propres acquises .....   | 21-2         |
| 21.1.3 Capital potentiel.....   | 21-4         |
| 21.1.3.1 Options de souscription d'actions réservées aux salariés .....                             | 21-4         |
| 21.1.3.2 Conversion des obligations convertibles UTI GROUP 0,1 % 2020.....                          | 21-4         |
| 21.1.4 Capital autorisé non émis.....   | 21-7         |
| 21.1.5 Nantissements, sûretés et garanties.....   | 21-8         |
| 21.1.5.1 Nantissement d'actions de l'émetteur inscrites au nominatif pur.....                       | 21-8         |
| 21.1.5.2 Nantissement d'actifs de l'émetteur .....  | 21-8         |
| 21.1.6 Evolution du capital de UTI GROUP depuis sa création.....                                    | 21-10        |
| <b>21.2 ACTE CONSTITUTIF ET STATUTS DE LA SOCIETE UTI GROUP .....</b>                               | <b>21-13</b> |
| 21.2.1 Place de cotation .....  | 21-13        |
| 21.2.2 Droit de communication des actionnaires.....   | 21-13        |
| 21.2.3 Droits de vote double (article 18 des statuts).....  | 21-13        |
| 21.2.4 Exercice social (article 19 des statuts).....  | 21-14        |
| 21.2.5 Bénéfices et pertes (article 20 des statuts) .....   | 21-14        |
| 21.2.6 Assemblées générales (article 18 des statuts) .....  | 21-14        |
| 21.2.7 Mise en paiement des dividendes (article 20 des statuts).....                                | 21-15        |
| 21.2.8 Franchissement des seuils statutaires (article 11 des statuts).....                          | 21-15        |
| 21.2.9 Forme et transfert des actions (articles 10 et 11 des statuts).....                          | 21-16        |
| 21.2.10 Identification des détenteurs de titres.....  | 21-16        |
| <b>21.3 REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE.....</b>                                       | <b>21-17</b> |
| 21.3.1 Evolution de l'actionnariat au cours des trois dernières années .....                        | 21-17        |
| 21.3.2 Parts du capital détenues par les membres des organes d'administration de la Société.....    | 21-17        |
| <b>21.4 MARCHE DES TITRES DE CAPITAL UTI GROUP.....</b>   | <b>21-18</b> |
| 21.4.1 Evolution de l'action en bourse.....   | 21-19        |
| 21.4.2 Evolution de l'obligation convertible en bourse .....  | 21-22        |
| <b>22 CONTRATS IMPORTANTS.....</b>  | <b>22-1</b>  |
| 22.1 CONTRATS IMPORTANTS .....  | 22-1         |
| <b>23 INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DECLARATION D'EXPERTS ET<br/>DECLARATION D'INTERETS.....</b> | <b>23-1</b>  |
| 23.1 INFORMATION EN PROVENANCE DE TIERS.....  | 23-1         |
| <b>24 DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC.....</b>  | <b>24-1</b>  |
| 24.1 MISE A DISPOSITION DU DOCUMENT DE REFERENCE.....   | 24-1         |
| 24.2 CALENDRIER DE COMMUNICATION FINANCIERE .....   | 24-2         |
| <b>25 INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS .....</b>   | <b>25-1</b>  |
| 25.1 INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS.....   | 25-1         |

# **1 PERSONNES RESPONSABLES**

## **1.1 RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE**

Monsieur Christian AUMARD, Président et Directeur Général d'UTI-Group.

## **1.2 ATTESTATION DU RESPONSABLE DU DOCUMENT DE REFERENCE**

J'atteste, après avoir pris toute mesure raisonnable à cet effet, que les informations contenues dans le présent document de référence sont, à ma connaissance, conformes à la réalité et ne comportent pas d'omission de nature à en altérer la portée.

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et le rapport de gestion (ci-joint / figurant au chapitre 9.2) présente un tableau fidèle de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquelles elles sont confrontées.

J'ai obtenu des contrôleurs légaux des comptes, IGREC et Burband Klinger & Associés, une lettre de fin de travaux dans laquelle ils indiquent avoir procédé, à la vérification des informations portant sur la situation financière et les comptes données dans le présent document de référence ainsi qu'à la lecture d'ensemble du document de référence.

Fait à Paris, le 29/04/2010

Monsieur Christian AUMARD  
Président et Directeur Général

### **1.3 RESPONSABLE DE L'INFORMATION**

Monsieur Patrick QUENNET

Directeur Général Délégué

Téléphone: 01.41.49.05.10

Télécopie: 01.47.57.11.50

e-mail: [patrick.quennet@uti-group.com](mailto:patrick.quennet@uti-group.com)

## 2 CONTROLEURS LEGAUX DES COMPTES

### 2.1 RESPONSABLES DU CONTROLE DES COMPTES

---

#### Commissaires aux Comptes titulaires

---

La société BURBAND KLINGER & Associés,

Société par actions simplifiée au capital de 37 000 euros  
ayant son siège social 8 rue Jacques Bingen 75017 PARIS,  
immatriculée sous le numéro 501 572 390 inscrite au R.C.S. de Paris  
inscrite sur la liste établie par Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Paris.

Représentée par Monsieur Emmanuel Klinger,

**Nommée le 26 mai 2009 pour une durée de six exercices clos, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice 2014.**

---

Société – IGREC

Société anonyme au capital de 60 000 euros,  
dont le siège social est situé 50, rue Copernic – 75116 Paris,  
immatriculée sous numéro 314 391 277 inscrite au R.C.S. de Paris

membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris,

représentée par Madame Rose GUAGLIARDO.

**Mandat renouvelé par l'assemblée générale ordinaire du 7 septembre 2005 pour une durée de six exercices clos, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010**



---

## Commissaires aux Comptes suppléants

---

Monsieur Georges-Edouard CHAUVEL TREPIER,

Né le 10 juin 1967 à Annecy (74000)

domicilié Route de Paris - B.P. 26 Saint Sulpice sur Risle - 61300 L'Aigle cedex

inscrite sur la liste établie par Compagnie Régionale des Commissaires aux comptes de Caen.

**Nommé le 26 mai 2009 pour la durée du mandat de la société BURBAND KLINGER & Associés, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes du sixième exercice clos à compter de ce jour 2014.**

---

Monsieur Stéphane LE HUIDOUX,

né le 4 août 1961 à Saint Brieuç,

domicilié 50, rue Copernic – 75116 Paris,

membre de la Compagnie régionale des Commissaires aux comptes de Paris,

**Mandat renouvelé par l'assemblée générale ordinaire du 7 septembre 2005 pour une durée de six exercices clos, soit jusqu'à l'issue de la réunion de l'assemblée générale qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010**

Les précédents contrôleurs légaux n'ont pas démissionné et n'ont pas été écartés.

La Société Amyot Exco Audit et son suppléant Monsieur Jean-Luc CARPENTIER n'ont pas été reconduits dans leurs fonctions lors de l'assemblée générale du 26 mai 2009.

La société BURBAND KLINGER & Associés, et son suppléant Monsieur Georges-Edouard CHAUVEL TREPIER ont été élus le 26 mai 2009.

## 2.2 TABLEAU DES HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes pour les exercices 2009 et 2008 s'établissent comme suit:

| Commissaires aux comptes<br>en euro (HT)  | Amyot Exco Audit |                 |             |             | Burband Klinger |            |             |      | IGREC           |                  |             |             |
|---|------------------|-----------------|-------------|-------------|-----------------|------------|-------------|------|-----------------|------------------|-------------|-------------|
|   | Montants         |                 | %           |             | Montants        |            | %           |      | Montants        |                  | %           |             |
|   | 2009             | 2008            | 2009        | 2008        | 2009            | 2008       | 2009        | 2008 | 2009            | 2008             | 2009        | 2008        |
| <b>Audit</b>  |                  |                 |             |             |                 |            |             |      |                 |                  |             |             |
| Commissariat aux comptes, examen des comptes individuels et consolidés - société mère           | 2 032 €          | 87 819 €        | 100%        | 100%        | 66 000 €        | 0 €        | 100%        |      | 66 500 €        | 76 174 €         | 100%        | 100%        |
| commissariat aux comptes, certification examen des comptes individuels et consolidés - Filiales | 0 €              | 0 €             |             |             | 0 €             | 0 €        |             |      | 18 071 €        | 29 429 €         |             |             |
| missions accessoires  | 0 €              | 0 €             |             |             | 0 €             | 0 €        |             |      | 0 €             | 0 €              |             |             |
| <b>sous Total</b>   | <b>2 032 €</b>   | <b>87 819 €</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>66 000 €</b> | <b>0 €</b> | <b>100%</b> |      | <b>84 571 €</b> | <b>105 603 €</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |
| <b>Autres prestations</b>   |                  |                 |             |             |                 |            |             |      |                 |                  |             |             |
| juridique, fiscal, social   | 0 €              | 0 €             |             |             |                 |            |             |      | 0 €             |                  |             |             |
| Audit informatique  | 0 €              | 0 €             |             |             |                 |            |             |      | 0 €             |                  |             |             |
| Audit interne   | 0 €              | 0 €             |             |             |                 |            |             |      | 0 €             |                  |             |             |
| Autres prestations  | 0 €              | 0 €             |             |             |                 |            |             |      | 0 €             |                  |             |             |
| <b>sous Total</b>   | <b>0 €</b>       | <b>0 €</b>      | <b>0%</b>   | <b>0%</b>   | <b>0 €</b>      | <b>0 €</b> | <b>0%</b>   |      | <b>0 €</b>      | <b>0 €</b>       | <b>0%</b>   | <b>0%</b>   |
| <b>Total</b>  | <b>2 032 €</b>   | <b>87 819 €</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>66 000 €</b> | <b>0 €</b> | <b>100%</b> |      | <b>84 571 €</b> | <b>105 603 €</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

### 3 INFORMATIONS FINANCIERES SELECTIONNEES

#### 3.1 CHIFFRES CLES DES COMPTES SOCIAUX UTI GROUP

| En million d'€uro              | 31/12/2009   | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|--------------------------------|--------------|------------|------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b>      | <b>21,90</b> | 23,31      | 24,03      |
| <b>Résultat d'exploitation</b> | <b>0,43</b>  | 1,21       | 1,97       |
| <b>Résultat net</b>            | <b>0,07</b>  | 0,12       | 1,91       |
| <b>Capitaux propres</b>        | <b>6,58</b>  | 6,51       | 6,27       |
| <b>Dettes financières</b>      | <b>5,36</b>  | 5,92       | 6,28       |

Des chiffres de l'exercice clos le 31 décembre 2009, il ressort que :

- l'activité d'UTI GROUP. en 2009 est en baisse de 6 % par rapport à 2008,
- la politique commerciale d'UTI GROUP. orientée vers les agréments «grand donneur d'ordres» s'est poursuivie en 2009 comptabilisant l'ouverture de plus de 15 comptes commerciaux,
- le résultat d'exploitation bénéficiaire s'élève à 425 K€ contre un résultat d'exploitation de 1 209 K€ sur l'exercice précédent,
- le résultat financier de l'exercice s'élève à 108 K€ contre 462 K€ en 2008,
- le résultat courant avant impôts s'établit à 533 K€ en 2009 contre 1 671 K€ en 2008,
- enfin, le résultat net se traduit par un bénéfice de 67 K€ en 2009 contre 121 K€ en 2008 du fait de la constatation d'une provision pour dépréciation du fonds commercial pour un montant de 657 K€ (cf. mention en note 22.11)

Consécutivement à la restructuration de la dette obligataire de la Société, il reste au 31 décembre 2009 un total de 19 414 Obligations Convertibles.

### 3.2 CHIFFRES CLES CONSOLIDES DU GROUPE UTIGROUP

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les sociétés cotées sur un marché réglementé de l'un des états membres de l'Union Européenne doivent présenter pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005, leurs comptes consolidés en utilisant le référentiel comptable IFRS (International Financial Reporting Standards) émis par l'IASB (International Accounting Standards Boards).

Le groupe UTI GROUP qui a appliqué les principes comptables français jusqu'au 31/12/2004, a effectué sa transition aux normes IFRS avec les effets de la première application au 01/01/2004 et a établi des comptes consolidés au 31/12/2004 pro- forma IFRS. Les chiffres clés en découlent.

| Normes IFRS (en million d'euros)              | exercice 2009 | exercice 2008 | exercice 2007 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Chiffre d'affaires net                        | 25,7          | 27,3          | 28,3          |
| Résultat opérationnel courant                 | 0,8           | 1,8           | 2,3           |
| Résultat opérationnel                         | 0,2           | -0,1          | 2,3           |
| Résultat net part groupe                      | -0,2          | 0,4           | 2,9           |
| Capitaux propres part groupe (après résultat) | 7,7           | 7,9           | 7,5           |
| Dettes financières                            | 2,7           | 2,9           | 3,4           |

Les résultats de l'activité du Groupe UTI GROUP dans son ensemble pour l'exercice clos se caractérisent comme suit :

- le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2009 s'élève à 25,7 M€ contre 27,3 M€ sur l'exercice 2008;
- compte tenu du niveau du résultat décrit ci-dessus, le montant des capitaux propres s'établit à 7,7 M€

Dans un climat économique difficile, la stratégie a consisté à tenter de contenir la baisse inéluctable du chiffre d'affaires tout en conservant une marge opérationnelle courante positive.

#### 3.2.1 Contribution au chiffre d'affaires consolidé du Groupe

La contribution au chiffre d'affaires consolidé non retraité du chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du Groupe est la suivante :

| SOCIETE               | 31/12/2009        | 31/12/2008        | 31/12/2007        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| UTI GROUP             | 21 900 462        | 23 314 687        | 24 026 737        |
| UTIGROUP. Rhône-Alpes | 2 619 620         | 2 846 366         | 2 783 605         |
| UTIGROUP. Est         | 1 631 336         | 1 635 602         | 2 120 708         |
| UTIGROUP. Luxembourg  | 0                 | 0                 | 111 800           |
| <b>Total</b>          | <b>26 151 418</b> | <b>27 796 655</b> | <b>29 042 850</b> |

### 3.2.2 Résultat des sociétés du Groupe

Résultats issus des comptes sociaux avant retraitements pour consolidation

| SOCIETE               | 31/12/2009     | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
|-----------------------|----------------|------------|------------|
| UTI GROUP             | 67 081         | 121 090    | 1 913 640  |
| UTIGROUP. Rhône-Alpes | 103 019        | 218 362    | 169 446    |
| UTIGROUP. Est         | 168 697        | 157 737    | 228 010    |
| UTIGROUP. Luxembourg  | -9 039         | 0          | 11 483     |
| <b>Total</b>          | <b>329 758</b> | 497 189    | 2 322 579  |

- Résultats d'UTI GROUP. EST

- Le chiffre d'affaires de la Société pour l'exercice 2009 s'élève à 1,63 M€ contre 1,63 M€ en 2008.
- Le résultat est un bénéfice de 169 K€ contre un bénéfice de 158 K€ en 2008.

- Résultats d'UTI GROUP. LUXEMBOURG

- Pas de chiffre d'affaires 2009 comme en 2008,
- Le résultat de la société se solde par résultat à de -9 K€
- La société n'a plus de salarié au 31/12/2007.
- Compte tenu des difficultés de création d'une activité opérationnelle au Luxembourg nous avons décidé de maintenir la structure juridique afin de pouvoir nous y développer à nouveau quand ce sera possible.

- Résultats d'UTI GROUP. RHONE ALPES

- Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 2,62 M€ contre 2,85 M€ en 2008
- UTI GROUP Rhône Alpes enregistre une baisse de chiffre d'affaires de 8 %.
- Le résultat passe de 218 K€ en 2008 à 103 K€ en 2009.

## **4 FACTEURS DE RISQUE**

La société a procédé à une revue des risques qui pourraient avoir un effet défavorable significatif sur son activité, sa situation financière ou ses résultats et considère qu'il n'y a pas d'autres risques significatifs hormis ceux présentés.

### **4.1 LES RISQUES JURIDIQUES**

UTIGroup a une forte activité en contrat de régie dont l'obligation est une obligation de moyens.

Le groupe est éditeur de produits dont il a la propriété, et accorde alors un droit d'usage au client (licence d'utilisation). Il a déposé les marques associées.

Il diffuse également des produits d'autres sociétés pour lesquels des contrats de distribution sont conclus avec le fournisseur.

Le nom de la société ainsi que son sigle ont été déposés.

Les litiges significatifs auxquels la société doit faire face sont listés au chapitre 20.5 « Procédures judiciaires et d'arbitrages ».

### **4.2 LES RISQUES INDUSTRIELS ET ENVIRONNEMENTAUX**

Compte tenu de la nature même de l'activité de la Société UTI GROUP et de chacune de ses filiales, aucune politique environnementale n'a été mise en place ou poursuivie.

En l'absence de risque environnemental et/ou industriel direct, les sociétés du Groupe n'ont passé aucune provision ni pris de garantie pour les risques de pollution.

### **4.3 LES RISQUES DE CREDIT ET/OU DE CONTREPARTIE**

#### **4.3.1 Le risque de NON PAIEMENT**

Ce risque est pratiquement inexistant compte tenu de la qualité du portefeuille de clientèle du Groupe qui est constitué principalement de grands comptes, principalement en France.

Il n'y a pas de risque de dépendance par rapport aux clients et aux fournisseurs.

Au 31/12/2009, la provision sur les créances clients douteuses était de 379 K euros contre 466 K euros.

Par ailleurs les sociétés du Groupe ont conclu des contrats d'affacturage incluant une garantie SFAC sur la quasi-totalité de leurs comptes Clients.

### 4.3.2 Le risque CLIENT

En 2009, le client le plus important en chiffres d'affaires représente 13% de l'activité.

| Concentration               | 2009 | 2008 | 2007 |
|-----------------------------|------|------|------|
| Total Siret                 | 262  | 256  | 346  |
| 5 premiers groupe clients   | 33%  | 31%  | 34   |
| 10 premiers groupes clients | 46%  | 46%  | 47%  |
| 20 premiers groupes clients | 64%  | 60%  | 60%  |

Le risque est donc réparti sur de nombreux clients

### 4.3.3 Le risque FOURNISSEUR

Les fournisseurs sont soit des fournisseurs administratifs (loyers locaux, avocats...) soit des sous-traitants, soit fournisseurs de progiciels.

Le risque fournisseur est très faible car il concerne un sous-traitant à la fois ou une distribution de progiciel qui est une activité représentant moins de 2% du chiffre d'affaires.

Seuls 13 fournisseurs (hors groupe) ont un chiffre d'affaires TTC supérieur à 100 K€

Le premier représente 13 % des achats, les cinq premiers 24 % et les 10 premiers 36 %.

## 4.4 LES RISQUES OPERATIONNELS

L'activité d'assistance technique se fait autour de nombreux projets différents chez un client et avec des responsables clients. Le risque client est par conséquent diffus.

Seule la perte d'un agrément peut avoir des conséquences, mais avec généralement des départs étalés dans le temps, ce qui permet à la direction des opérations de retrouver de l'activité pour les collaborateurs concernés chez un autre client ;

La facturation est à plus de 90% détaillée par prestation individuelle et mensuelle.

Il y a également des facturations de maintenance semestrielle ou annuelle suivant les produits.

De par la nature de son activité, beaucoup d'opérations sont des opérations de durée de trois mois renouvelables. La visibilité sur le carnet de commande est par conséquent sur un horizon de deux mois glissants.

Les risques opérationnels financiers sont limités de par la mise en place d'un contrôle interne au groupe.

## 4.5 LES RISQUES DE LIQUIDITE

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Les comptes consolidés du Groupe laissent apparaître sur les trois derniers exercices ci-dessous le rapport endettement sur capitaux propres suivant :

|                                   |                             |
|-----------------------------------|-----------------------------|
| Au 31 décembre 2007 (normes IFRS) | 45,0 % (3 369 K€/ 7 486 K€) |
| Au 31 décembre 2008 (normes IFRS) | 36,5 % (2 900 K€/ 7 943 K€) |
| Au 31 décembre 2009 (normes IFRS) | 35,8 % (2 763 K€/ 7 718 K€) |

La société a renégocié début 2008 avec deux nouvelles banques un rééchelonnement de la dette financière de 2.600 K€ sur cinq ans et remboursé en totalité les établissements financiers partenaires du protocole de Juin 2005. Le précédent protocole bancaire de juin 2005 est donc devenu caduc.

Dans le cadre de la souscription des nouveaux emprunts en 2008 la société s'est engagée à respecter, sur la base de ses comptes consolidés les ratios suivants :

- Les fonds propres améliorés consolidés (capitaux propres, provision pour risques et charges et comptes courants associés) supérieur à 10 millions d'euros
- Rapport de la dette moyen et long terme (comptes courants associés inclus) sur les fonds propres inférieur à 1
- Rapport dettes financières nettes (comptes courants d'associés inclus) sur excédent brut d'exploitation inférieur à 3. (Ce ratio n'est pas respecté en 2009. L'établissement financier a confirmé ne donner aucune suite à ce bris de covenant. En conséquence, l'échéance de la dette n'est pas modifiée, ni sa ventilation dans les états financiers)

Monsieur Christian AUMARD, Président Directeur Général, a maintenu à la disposition de la Société des fonds apportés en compte courant dont la valeur est de 1 998 K€ au 31 décembre 2009. Par ailleurs, Monsieur Patrick QUENNET, Directeur Général Délégué de la Société a, pour sa part, maintenu un compte courant de 198 K€ au 31 décembre 2009.

Il convient de préciser qu'aux termes des conventions de comptes courants conclues respectivement les 21 mars et 29 avril 2003 par Monsieur Christian AUMARD et Monsieur Patrick QUENNET avec la Société, les sommes figurant sur lesdits comptes courants sont productrices d'intérêts dont le taux a été fixé au taux maximum d'intérêts fiscalement déductibles en matière de compte courant d'actionnaire en vigueur sur la période concernée.

Le service «comptabilité et finance» du Groupe est composé d'une directrice assistée d'une équipe de 2 collaborateurs. Le département finance centralise les flux financiers du Groupe et tient en permanence à jour un prévisionnel de trésorerie à 6 mois; un suivi bancaire des opérations est également assuré quotidiennement à l'aide d'un logiciel et d'internet.

La synthèse de ces informations financières fait l'objet d'une analyse entre le prévisionnel et le réalisé qui est à disposition de la direction générale sur un serveur sécurisé.



| Caractéristique des titres émis ou des emprunts contractés     | taux fixe ou taux variable | Montant global des lignes en K€ au 31/12/2009 | échéances                                     | existence ou non de couvertures |
|--|----------------------------|---|---|---------------------------------|
| <b>Emprunts Obligataires</b>                                   |                            |   |   |                                 |
| Obligations convertibles                                       | TF 0,1%                    | 281   | 2020  | Non                             |
| <b>Emprunts bancaires</b>                                      | TF 4,6% - 5,0% et 5,1%     | 1 851   | 40 échéances entre janvier 2010 et avril 2013 | Non                             |
| <b>Dettes de location financement</b>                          |                            | 0   |   | Non                             |
| <b>Banques créditrices</b>                                     |                            | 0   |   | Non                             |
| <b>Instruments dérivés</b>                                     |                            | 0   |   |                                 |
| <b>Découvert bancaire</b>                                      |                            | 262   |   | Non                             |
| <b>Accès au crédit (encours maximum garanti par le factor)</b> | Taux factor                | 4 565   |   | Non                             |
| <b>Comptes courants</b>  | Taux CC                    | 2 198   |   | Non                             |
| <b>Total passifs financiers</b>                                |                            | <b>9 157</b>                                  |   | <b>Non</b>                      |

Les taux variables sont définis de la manière suivante :

- Taux des Comptes Courant d'associés est fixé au taux maximum d'intérêts fiscalement déductible en vigueur sur la période concernée
- Taux factor est = EURIBOR à 3 mois + 0,60%

Ou par année :

|  |               | 2010 (N+1)  | 2011 (N+2) | 2012 (N+3) | 2013 (N+4) | N+5 et >   | Total        |
|--|---------------|-------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Passifs financiers (en K€)                                     | au 31/12/2009 | Nominal     | Nominal    | Nominal    | Nominal    | Nominal    | Nominal      |
| <b>Emprunts Obligataires</b>                                   |               |             |            |            |            |            |              |
| Obligations convertibles                                       | 281           |             |            |            |            | 281        | 281          |
| <b>Emprunts bancaires</b>                                      | 1851          | 508         | 533        | 559        | 250        |            | 1 851        |
| <b>Dettes de location financement</b>                          |               |             |            |            |            |            |              |
| <b>Banques créditrices</b>                                     |               |             |            |            |            |            |              |
| <b>Instruments dérivés</b>                                     |               |             |            |            |            |            |              |
| <b>Découvert bancaire</b>                                      | 262           | 262         |            |            |            |            | 262          |
| <b>Accès au crédit (encours maximum garanti par le factor)</b> | 5024          | 5 024       |            |            |            |            | 5 024        |
| <b>Comptes courants</b>  | 2196          | 2196        |            |            |            |            | 2 196        |
| <b>Total passifs financiers</b>                                | <b>9614</b>   | <b>7990</b> | <b>533</b> | <b>559</b> | <b>250</b> | <b>281</b> | <b>9 614</b> |

## **Risque lié à l'affacturage**

Le Groupe confie environ 95 % de son chiffre d'affaires TTC à GE CAPITAL FINANCE et compte tenu de la qualité de ses Clients (grands comptes), de la rotation du poste client, du suivi mis en place au sein du Groupe et de la transparence établie avec la société d'affacturage, la probabilité d'une dénonciation à l'initiative de GE CAPITAL FINANCE est considérée comme nulle.

Les conditions du contrat d'affacturage du 5/12/2000, modifié par l'avenant de 2001, puis par l'avenant de 2007 sont les suivantes :

Plafond = 5 488.164 €

Retenue de garantie = 5% de l'encours avec un minimum de 200 000€

Commission d'affacturage = 0,21 % HT du total des factures

Taux d'intérêt = EURIBOR à 3 mois + 0,60%

Les créances cédées au factor ne figurent plus à l'actif du bilan.

Le compte d'affacturage enregistre le montant brut des factures prises en charge par le factor.

## **La trésorerie**

La trésorerie nette (après déduction des créances d'affacturage non garanties) était au 31 décembre 2009 de 711 K€ contre 1 063 K € un an avant (voir comptes consolidés au 31/12/2009)

## 4.6 LES RISQUES DE MARCHE

### 4.6.1 Le risque de taux

| Position au 31/12/2009 - Normes IFRS | MONTANT      | JJ à 1 AN   | 1 à 5 ans   | AU DELA    |
|--------------------------------------|--------------|-------------|-------------|------------|
| <b>Passifs financiers</b>            |              |             |             |            |
| Emprunt obligataire                  | 281          |             |             | 281        |
| autres emprunts et dettes            | 1 850        | 508         | 1342        |            |
| Dettes financières                   | 631          | 631         |             |            |
| Comptes courants d'associés          | 2 198        | 2198        |             |            |
| total passifs financiers             | <b>4 960</b> | <b>3337</b> | <b>1342</b> | <b>281</b> |
| <b>Actifs financiers</b>             |              |             |             |            |
| prêts et avances                     | 0            |             |             |            |
| actifs divers                        | 0            |             |             |            |
| total Actifs financiers              | <b>0</b>     | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>0</b>   |
| <b>Position nette avant gestion</b>  | <b>4 960</b> | <b>3337</b> | <b>1342</b> | <b>281</b> |
| <b>Hors bilan</b>                    |              |             |             |            |
| Titres à réméré                      | 0            |             |             |            |
| Contrat à terme de taux              | 0            |             |             |            |
| <b>Position nette après gestion</b>  | <b>4 960</b> | <b>3337</b> | <b>1342</b> | <b>281</b> |

Les données sont issues des comptes consolidés du groupe au 31/12/2009 (en K€).

| 31/12/2009    | Actifs financiers |               | passifs financiers |               | Exposition nette avant couverture |               | instrument de couverture de taux |               | Exposition nette après couverture |               |
|---------------|-------------------|---------------|--------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|-----------------------------------|---------------|
|               | taux fixe         | taux variable | taux fixe          | taux variable | taux fixe                         | taux variable | taux fixe                        | taux variable | taux fixe                         | taux variable |
| moins d'un an |                   |               |                    |               |                                   |               |                                  |               |                                   |               |
| de 1 à 2 ans  |                   |               | 533                |               |                                   |               |                                  |               |                                   |               |
| de 2 à 3 ans  |                   |               | 559                |               |                                   |               |                                  |               |                                   |               |
| de 3 à 4 ans  |                   |               | 250                |               |                                   |               |                                  |               |                                   |               |
| de 4 à 5 ans  |                   |               |                    |               |                                   |               |                                  |               |                                   |               |
| plus de 5 ans |                   |               | 282                |               |                                   |               |                                  |               |                                   |               |
| <b>TOTAL</b>  |                   |               | <b>1 624</b>       |               |                                   |               |                                  |               |                                   |               |

Sensibilité aux taux

|  | 2009                           |                                 |
|--|--------------------------------|---------------------------------|
|  | Impact en résultat avant impôt | Impact en capitaux avant impôts |
| Impact d'une variation de + 1% des taux d'intérêts | -22,00                         | -22,00                          |
| Impact d'une variation de - 1% des taux d'intérêts | 22,00                          | 22,00                           |

Les comptes courants d'associés sont rémunérés selon le taux maximum d'intérêts fiscalement déductibles en matière de compte courant d'actionnaire en vigueur sur la période concernée.

Les actifs financiers sont constitués essentiellement de prêts investissements construction et de dépôts et cautionnements qui ne sont pas rémunérés.

#### 4.6.2 Le risque sur actions et autres instruments financiers

La Société, dans un souci de minimiser ses risques financiers, ne détient aucun instrument financier à l'exception de ses propres titres dans le cadre du contrat de liquidité et du programme de rachat d'actions et des titres en capital de ses filiales.

La Société détient 326 427 actions en propres. A chaque clôture, les titres sont valorisés au cours moyen du dernier mois et la différence est comptabilisée en provision pour dépréciation. Le risque maximal est limité à la valeur actuelle du stock soit moins de 215 K€ (175 K€ d'actions propres comptabilisés en immobilisations financières et 28 k€ d'actions propres comptabilisés en VMP)

La constitution de ce portefeuille provient d'une position à contre-tendance du marché destinée à améliorer la liquidité du titre.

Le risque sur les titres UTI GROUP est négligeable.

| 31/12/2009   | Titres comptabilisés à la juste valeur par résultat | Titres disponibles à la vente | Titres détenus jusqu'à l'échéance | Dérivés | Total |
|--|---|-------------------------------|-----------------------------------|---------|-------|
| <b>Actions hors UTI</b>                                  |   |                               |                                   |         |       |
| <b>Obligations et produits de taux</b>                   |   |                               |                                   |         |       |
| <b>Disponibilités et autres placements à court terme</b> |   |                               |                                   |         |       |
| <b>Dérivés</b>   |   |                               |                                   |         |       |
| <b>TOTAL</b>   |   |                               |                                   |         |       |

Sensibilité

| 2009   | Impact sur le résultat avant impôt |               | Impact sur les capitaux propres avant impôts |              |
|--|------------------------------------|---------------|--|--------------|
|  | hausse de 1%                       | baisse de 1%  | hausse de 1%                                 | baisse de 1% |
| <b>Actions UTI</b>                                       | <b>2 K€</b>                        | <b>- 2 K€</b> |  |              |
| <b>Actions hors UTI</b>                                  |                                    |               |  |              |
| <b>Obligations et produits de taux</b>                   |                                    |               |  |              |
| <b>Disponibilités et autres placements à court terme</b> |                                    |               |  |              |
| <b>Dérivés</b>   |                                    |               |  |              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>2 K€</b>                        | <b>- 2 K€</b> | <b>0</b>                                     | <b>0</b>     |

## **4.7 LES AUTRES RISQUES**

### **4.7.1 Valorisation**

Au 31 décembre 2009, La société UTI GROUP a procédé à la revue de l'estimation de la valeur des fonds de commerce acquis au cours des exercices précédents.

Au vu des tests réalisés une provision complémentaire de 657 Keuros a été constatée.

### **4.7.2 Le risque de change**

UTIGROUP n'est que peu exposé au risque de change qui est considéré comme non significatif.

Le Groupe n'exerce qu'une faible activité hors de la zone Euro qui correspond à moins de 100 K€ en suisse en devise CHF. Le groupe ne détient pas de passif ou d'actif en devise. De ce fait, le Groupe ne se couvre pas du risque de change.

### **4.7.3 Le risque sur matières premières**

Le groupe n'achète pas de matières premières.

### **4.7.4 Le risque de concurrence des sociétés d'intérim**

L'intérim informatique a-t-elle vocation à remplacer la délégation de personnel dans le cadre du contrat de régie par les SSII ?

Selon le Président Directeur Général d'UTI-GROUP cette évolution n'est pas vraisemblable, car les sociétés d'intérim ne trouveront pas d'informaticiens à employer. Ces derniers ne passeront par l'intérim que pour les périodes de «rupture» dans leur vie professionnelle; ils sont attachés au fait d'être intégré dans une SSII, d'y être reconnu, d'avoir des perspectives de carrière au sein de leur entreprise tout en acquérant un savoir-faire et de l'expérience.

### **4.7.5 Les risques sociaux**

Les informations relatives à la façon dont la Société prend en compte les conséquences sociales de son activité figurent au chapitre 17 «Salariés» du présent document.

### **4.7.6 Le risque lié au départ de managers**

#### **Risque lié au départ du middle- management**

Les équipes de middle-management sont composées de gens jeunes qui participent depuis plusieurs années à l'activité de la Société.

Le Groupe a pour objectif de les associer à sa croissance

#### **Risque lié au départ de managers-clefs**

Pour les managers-clés participant à la direction d'UTI GROUP et des filiales du Groupe, les conséquences pourraient être plus importantes, mais le développement d'outil de gestion performant, ajouté à la forte implication de la Direction générale parisienne et enfin la mise en œuvre de l'harmonisation économique et sociale dans la gestion des filiales neutralise fortement ce risque.

Par ailleurs les trois cadres salariés membres de la direction bénéficient d'un plan de stock options attribué en 02/2008 et sont associés la croissance du Groupe.

#### **4.7.7 Le risque technologique**

Intervenant dans de grands comptes, les technologies utilisées par UTIGROUP sont régulièrement réactualisées. De part sa stratégie d'intégration du NET au cœur des systèmes d'information, UTIGROUP anticipe les besoins de ses clients et forme au fur et à mesure des besoins ses collaborateurs aux technologies d'avenir. Le risque technologique est par conséquent très faible.

L'activité «Progiciel» représente dans sa globalité 3 % du chiffre d'affaires total. Il n'y a par conséquent qu'un très faible risque de dépendance vis-à-vis de ces produits.

Peu de produits tiers sont intégrés à nos produits éditeur. Là aussi le risque de difficulté d'intégration est non significatif.

Les contrats de distribution font l'objet d'une validation préalable à toute signature par nos conseils juridiques.

Les produits éditeurs évoluent de manière permanente et les mises à niveau sont facturées aux clients sous contrat qui de ce fait financent les évolutions des progiciels applicatifs.

Les contrats de partenariat, de distribution de produit du Groupe n'engagent celui-ci qu'à concurrence des opérations réalisées, mais jamais sur un volume garanti à l'égard du partenaire.

#### **4.7.8 Le risque fiscal**

Le groupe est régulièrement contrôlé. Ce risque n'est pas significatif.

### **4.8 FAITS EXCEPTIONNELS 2009.**

Au 31/12/2009, il reste 19 414 Obligations Convertibles en circulation. Pour chaque obligation convertible, il est proposé une action nouvelle et une soulte de 2,50€  
En cas de conversion totale des 19 414 OC, la société devrait payer une soulte globale inférieure à 50 K euros.

Depuis 2002, un litige oppose la société à un client au titre de prestations réalisées au forfait. Dans le cadre de ce litige, la société a demandé en justice la nomination d'un expert. Une provision a été constituée en fonction de l'estimation des risques potentiels encourus (226 k€). Un rapport d'expertise a été émis fin décembre 2005, et les parties ont déposées leurs conclusions en février 2007.

Un jugement intervenu au cours du 1er semestre 2008 porte sur une condamnation de 3 200 K€ dont 800 K € mis à la charge de l'assureur.

La société UTI Group a fait appel de ce jugement en juin 2008. Sur la base des conclusions de ses conseils et avocats, la société UTI Group a constitué une provision d'un montant de 1 867 K€  
L'affaire a été plaidée en janvier 2010 auprès de la cour de VERSAILLES, un arrêt a été rendu fin mars 2010. Les conséquences de cet arrêt sont exposés au chapitre 12.

## 4.9 ASSURANCES ET COUVERTURE DE RISQUES

Le Groupe a souscrit auprès de HISCOX une police d'assurance Responsabilité Civile Professionnelle couvrant l'ensemble de ses activités, une assurance « tous risques informatiques » ainsi qu'une multirisques professionnelle auprès de ALBINGIA.

### Niveau de couverture

La Responsabilité Civile Exploitation est garantie à hauteur de 7 500 000 € tous dommages confondus

La Responsabilité Civile Professionnelle est garantie à hauteur de 1 500 000 € tous dommages confondus

### Risques couverts

Dommages matériels, immatériels et corporels consécutifs ou non à concurrence de

- 1 500 000 € au titre de la RC Professionnelle

- 1 500 000 € au titre de la RC Exploitation

### Coût de l'Assurance

L'ensemble des garanties énoncées ci-dessus a représenté en 2009 pour UTIGROUP une prime annuelle de 27 377 €

Le parc de véhicules de la Société fait pour sa part l'objet d'un contrat « flotte automobile » au niveau du Groupe, permettant ainsi de bénéficier des meilleures conditions financières auprès de COVEA FLEET.

La perte d'exploitation n'est pas garantie car UTI GROUP réalisant plus de 80 % de son chiffre d'affaires en délégation de personnel, un sinistre dans ses bureaux n'occasionnerait pratiquement pas de perturbation dans l'exploitation, de son Fonds de Commerce, quant à l'activité « Produits » elle peut être déplacée très rapidement comme l'activité clé en mains où les développements peuvent très bien se faire à partir des plateformes des Clients.

Il n'y a pas de risque assuré en interne.

#### 4.10 LES ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan du groupe UTIgroup sont représentés dans le tableau normé ci-après.

| En K€(d'après comptes consolidés)                                 | 31/12/2009   | 31/12/2008   | 31/12/2007   |
|---|--------------|--------------|--------------|
| <b>Cautions de contre-garantie sur marché</b>                     | 0            | 0            | 0            |
| <b>créances cédées non échues: Effets escomptés non échus</b>     | 0            | 0            | 0            |
| <b>Nantissements hypothèques et suretés réelles</b>               |              |              |              |
| - Nantissement 9993 titres UTI Rhône Alpes                        | 0            | 0            | 425          |
| - nantissement divers au profit d'établissements financiers       | 0            | 0            | 274          |
| - nantissement fonds de commerce UTI GROUP EST                    | 0            | 0            | 0            |
| - Nantissement fonds de commerce Uti GROUP au profit d'une banque | 722          | 916          | 0            |
| <b>Total Nantissements hypothèques et suretés réelles</b>         | <b>722</b>   | <b>916</b>   | <b>699</b>   |
| Avals, caution et garanties données                               | 221          | 221          | 0            |
| Autres engagements donnés : bail et location                      | 4 084        | 4 543        | 4 737        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>5 027</b> | <b>5 680</b> | <b>5 436</b> |

Les dettes à long terme ne sont pas des engagements hors bilan ; les locations simples sont compris dans les 4 084 K€ci-dessus

Les obligations contractuelles au 31/12/2009 sont indiquées dans le tableau normé ci-après.

| Obligations contractuelles (en K€)            | TOTAL       | PAIEMENTS DUS PAR PERIODE |              |               |
|---|-------------|---------------------------|--------------|---------------|
|   |             | A moins d'un an           | de 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
| Dettes à long terme                           | 1850        | 508                       | 1342         |               |
| Obligation en matière de location-financement |             |                           |              |               |
| Contrats de location simple                   | 218         | 94                        | 124          |               |
| Obligations d'achats irrévocables             |             |                           |              |               |
| Autres obligations à long terme               |             |                           |              |               |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>2068</b> | <b>602</b>                | <b>1466</b>  | <b>0</b>      |



UTIgroup n'a pas d'engagements commerciaux hors bilan.

| Autres engagements commerciaux | TOTAL    | MONTANT DES ENGAGEMENTS PAR PERIODE |              |                 |
|--------------------------------|----------|-------------------------------------|--------------|-----------------|
|                                |          | A moins d'un an                     | De 1 à 5 ans | A plus de 5 ans |
| Lignes de crédit               | 0        | 0                                   | 0            | 0               |
| Lettres de crédit              | 0        | 0                                   | 0            | 0               |
| Garanties                      | 0        | 0                                   | 0            | 0               |
| Obligations de rachat          | 0        | 0                                   | 0            | 0               |
| Autres engagements commerciaux | 0        | 0                                   | 0            | 0               |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>0</b> | <b>0</b>                            | <b>0</b>     | <b>0</b>        |

Les engagements hors bilan décrits ci-dessus sont exhaustifs.

## **5 INFORMATIONS CONCERNANT L'EMETTEUR**

### **5.1 HISTOIRE ET EVOLUTIONS DE LA SOCIETE**

#### **5.1.1 Dénomination sociale, sigle et siège social**

UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP – (UTI-GROUP.)

68 rue de Villiers  
92300 Levallois-Perret

#### **5.1.2 Forme juridique**

Société Anonyme de droit français à conseil d'administration, UTI GROUP est soumise aux dispositions du Code de Commerce et du décret n° 67-238 du 23 mars 1967 sur les sociétés commerciales.

#### **5.1.3 Date de création et durée de vie**

La Société a été créée le 26 août 1986 pour une durée de 99 ans à compter du jour de son immatriculation au Registre du Commerce et des Sociétés, soit jusqu'au 10 septembre 2085, sauf prorogation ou dissolution anticipée.

#### **5.1.4 Objet social (article 2 des statuts)**

La Société a pour objet en France et à l'étranger:

- l'assistance, le conseil et l'enseignement sous toutes ses formes dans le domaine de l'informatique et de la gestion,
- l'achat, la vente et la location ainsi que l'entretien et la maintenance de tous matériels et supports informatiques,
- la fourniture de toutes prestations de services pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'usage de l'informatique,
- la prise de participation par voie d'acquisition ou de souscription de droits sociaux dans le capital de toutes autres sociétés existantes ou à créer ayant une activité similaire ou complémentaire de celles énoncées ci-dessus.

Et plus généralement, toutes opérations commerciales, financières, mobilières ou immobilières pouvant se rattacher directement ou indirectement à ces activités ou susceptibles d'en faciliter le développement.

#### **5.1.5 Registre du Commerce et des Sociétés – Code APE - Siret**

La Société est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro **338 667 082**.

Son code APE est le **6202 A** (ancien 721 Z) et son numéro Siret est le **338 667 082 00048**.

## 5.1.6 Evolutions de le société

### Septembre 1993

Christian AUMARD, actuel Président de UTI GROUP, acquiert la société SB INFORMATIQUE, spécialisée dans les moyens systèmes IBM, en particulier les IBM 38 et AS/400. SB INFORMATIQUE est alors déficitaire de 2 millions de Francs pour un chiffre d'affaires de 11 millions de Francs en 1993.

Sur un marché informatique déprimé et en pleine mutation (diminution des investissements en informatique, évolution technologique et coûts salariaux inadaptés), SB INFORMATIQUE dépend pour la plus grande part de son activité, de la sous-traitance d'IBM.

Afin de redresser la société, la nouvelle direction entreprend de diversifier sa clientèle auprès des grands comptes et des groupes internationaux. Par ailleurs, et compte tenu de son savoir-faire dans le domaine des AS/400, SB INFORMATIQUE décide de développer et concentrer son expertise dans la technologie vedette du client serveur et celle des grands systèmes IBM.

Cette stratégie qui permet à SB INFORMATIQUE d'exploiter au mieux et de valoriser son expertise, se révèle également bien adaptée aux besoins du marché ; elle assure le retour aux bénéfices de SB INFORMATIQUE dès 1995.

### 1996

Reprise de CPS, une SSII régionale établie à Metz, qui réalise en 1996 un chiffre d'affaires de 7 millions de Francs et des pertes de 1,5 million de Francs, après la récession du marché informatique entre 1993 et 1996.

Afin de ne pas alourdir les comptes de SB INFORMATIQUE, CPS est reprise par Christian AUMARD (à hauteur de 80% de son capital) et Patrick QUENNET (10%), son ancien Président conservant 10% du capital. Le redressement des comptes de CPS intervient dès l'année 1997, et en mars 1998, CPS se transforme en société anonyme et devient UT Est, en vue de son intégration dans UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE, qui interviendra en avril 1999.

### 1998

SB INFORMATIQUE fusionne avec ADS, une « société – sœur » également détenue par M. et Mme AUMARD ; la nouvelle entité est baptisée UNION TECHNOLOGIES.

SB INFORMATIQUE prend une participation de 15% dans le capital d'AGENA Conseil lors de sa création en septembre 1998, et porte cette participation à 55% en juillet 1999 ; AGENA exploite le progiciel PRIMMO de gestion des immobilisations des entreprises.

UT Luxembourg naît en juillet 1998 de la transformation du bureau de UT Est, installé au Luxembourg, en société filiale.

### 1999

Afin de réduire les frais de structure et simplifier l'organigramme juridique du Groupe, UNION TECHNOLOGIES procède à la fusion - absorption de sa société – mère UNION TECHNOLOGIES FINANCE.

Par ailleurs, et pour faire face à une nouvelle phase de croissance qui requiert le renforcement de ses fonds propres, UNION TECHNOLOGIES, qui devient

UTI. - Union Technologies Informatique inscrit ses titres sur le Marché Libre de la Bourse de Paris le 3 novembre 1999; cette inscription lui permettra de faire appel public à l'épargne lorsque l'opportunité d'une acquisition se présentera.

## **2000**

Le 25 février 2000, UTI acquiert 99,93 % des actions de la société de services et conseils informatiques MCM PARTNER SA. Cette société intervient dans la région lyonnaise et possède un bureau à Genève en Suisse. La Société prend la dénomination sociale Union Technologies MCM SA et garde la même direction.

Le 15 mai 2000, UTI acquiert 100% des actions du groupe de sociétés de services en informatique TMA-RMH. Ce groupe intervient depuis 15 ans en région parisienne dans des métiers équivalents à ceux d'UTI et a une petite activité en région Rhône-Alpes. Ce groupe est constitué des sociétés TMA France SA, TMA services SA, ECSO SA, INFOSOFT SA, CDT SARL, RMH Informatique SA, RMH sarl et SILVON SA. Il sera restructuré en deux sociétés Union technologies TMA SA et Union technologies RMH SA. La société TMA France sa, holding du groupe TMA-RMH fusionnera avec Union Technologies Informatique SA.

Le 12 juillet 2000, la société UTI procède à l'émission sur le marché libre d'Euronext SA d'obligations convertibles (code Isin FR0000181067) pour 18,6 M€

## **2001**

le 24 janvier 2001, UTI est admis au second marché d'Euronext SA. Les deux codes valeurs Isin (FR0000074197 pour les actions et FR0000181067 pour les obligations convertibles) sont alors cotés au porteur sur le second marché.

Courant 2001, UTI demande son inscription au segment NEXT ECONOMY de la cote d'Euronext SA et y est admise.

## **2002**

En mai 2002, la Société adopte pour dénomination UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP et le sigle UTI GROUP, renomme ses filiales UTIGROUP. RHONE-ALPES, UTIGROUP. EST et UTIGROUP. LUXEMBOURG et acquiert un fonds de commerce AURASOFT.

Le 1<sup>er</sup> juillet 2002, UTI GROUP acquiert 10 % des actions de la Société de UTIGROUP. EST et porte ainsi sa participation à 99,74 %.

En décembre 2002, UTI GROUP acquiert le fonds de commerce de la société BMCI.

Le 30 décembre 2002, l'assemblée générale des obligataires récuse les propositions de modification du contrat d'émission d'obligations présentées par le conseil d'administration.

- 2003** En janvier 2003, UTI GROUP. Rhône-Alpes acquiert le fond de commerce de la société A2F.
- Fin mars, UTI GROUP rachète environ 139 000 obligations convertibles sur le marché.
- En avril 2003, UTI GROUP acquiert les actifs de la société UNIVERSAL INFORMATIC auprès du tribunal de commerce de Versailles.
- Le 28 avril 2003, l'assemblée générale des obligataires adopte les nouvelles modalités du contrat d'émission d'obligations UTI GROUP 3 % 2000-2005 proposées par le Conseil d'administration sous réserve de leur validation par une assemblée générale extraordinaire d'actionnaires.
- Le 15 mai 2003, le siège social de la Société était transféré du 98 rue du Château à Boulogne (92100) au 68 rue de Villiers à Levallois Perret (92300).
- Le 16 mai 2003, l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires se prononce en faveur des modifications du contrat obligataire adoptées par les porteurs d'obligations.
- Le 16 décembre 2003, UTI GROUP a racheté avec transfert de jouissance au 1<sup>er</sup> juin 2003 le fonds de commerce de la société COUGAR pour 85 K€
- 2004** Le groupe UTIgroup n'a pas procédé à des opérations de croissance externe et a subi la baisse du marché de l'assistance technique avec une baisse de ses effectifs.
- 2005** Le groupe UTIgroup n'a pas procédé à des opérations de croissance externe.
- Le 16 juin 2005, UTIgroup a signé un protocole avec ses banques, homologué par le tribunal de commerce de Nanterre pour restructurer sa situation financière. Un investisseur (FINANT) a également apporté un Million d'euros.
- 2006** Le groupe UTIgroup a procédé à une augmentation de capital réservée à la société FINANT, afin de transformer son compte courant en capital. La croissance organique du groupe repart légèrement.. Une démarche Qualité Squad a permis d'obtenir la certification qualité AFAQ ISO 9001:2000 dès novembre 2006 sur le périmètre « prestations de services informatiques ». Le résultat net et l'augmentation de capital permettent une forte augmentation des fonds propres. Le ratio d'endettement devient proche de 100%
- 2007** UTIgroup a acheté le fonds de commerce de la société EAC corporation, société spécialisée dans le domaine monétique, auprès du tribunal de commerce de Bobigny en juin. Cette acquisition d'environ 15 personnes permet à UTIgroup. de compléter son savoir faire dans le domaine bancaire, en ajoutant quelques nouveaux clients et de proposer à ses clients existants des prestations dans un domaine complémentaire. Le remboursement de la dette sur la TVA est arrivé à son terme en février et une remise des pénalités et intérêts de retard obtenue en septembre.
- 2008** UTIgroup a refinancé sa dette bancaire de 2,6 M euros sur deux ans auprès de deux banques avec un échéancier de remboursement sur cinq ans et ainsi mis fin à son protocole de 2005. Le bon de souscription d'action BSA de code ISIN FR0000041063 est arrivé à échéance le 31 mars 2008. Un jugement intervenu au cours du 1er semestre opposant UTI Group à un de ses clients porte sur une condamnation de 3,2 M€ dont 0,8 M€ mis à la charge de l'assureur. La société UTI Group a fait appel de ce jugement. Sur la base des

conclusions de ses conseils et avocats, la société UTI Group a constitué une provision d'un montant de 1,8 M€

**2009** UTIgroup n'a pas acquis de société et a subi la crise économique.

**2010** UTIgroup a gagné en mars le litige qui l'opposait à un client en appel.

### 5.1.7 Les acquisitions

Le groupe a effectué des acquisitions en 2002/2003. Celles-ci n'ont concerné que des petites structures qui ont permis à UTIgroup. d'acquérir des parts de marché tout en limitant le risque par le biais de reprise soit de fonds de commerce pour les sociétés in bonis ou soit exclusivement d'actifs pour les sociétés faisant l'objet d'une procédure collective.

A ce titre, UTIgroup. a procédé à la reprise d'un fonds de commerce et des actifs de 5 sociétés qui représentent un peu plus de cinquante contrats de travail/client soit moins de 10 % de la taille du Groupe.

En juin 2007, UTIgroup a repris le fonds de commerce de la société EAC corporation, spécialisée dans le domaine monétique.

Cette reprise a renforcé les équipes de UTIGROUP. d'une quinzaine de professionnels confirmés.

Cette opération permet à UTIGROUP. d'intensifier sa présence auprès des grands comptes et d'ouvrir une nouvelle offre stratégique.

Cette croissance externe vient renforcer la croissance organique du groupe et permet d'assurer un fort effet de synergie.

EAC Corporation est une SSII spécialisée dans le domaine de la Monétique, des moyens de paiement et de la sécurisation des transactions.

EAC Corporation possède un savoir faire sur les filières bancaires autorisation, compensation, front et back office, acceptation, émission, .... y compris sur des systèmes complexes à fortes contraintes ou bien des nouvelles technologies (mobilité, fidélité, EMV, CRM, sans contact, ...)

## 5.2 INVESTISSEMENTS

Investissements du groupe au cours des 3 dernières années (source comptes consolidés) :

| <b>Investissements :</b>                    | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> | <b>31/12/2007</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>(Valeurs brutes)</b>                     |                   |                   |                   |
| <b><u>Immobilisations incorporelles</u></b> |                   |                   |                   |
| Fonds de commerce                           |                   | 0                 | 290               |
| Autres immobilisations incorporelles        | 13                | 0                 | 9                 |
| <b>Total</b>                                | <b>13</b>         | <b>0</b>          | <b>299</b>        |
| <b><u>Immobilisations corporelles</u></b>   |                   |                   |                   |
| matériels & outillages                      |                   | 0                 | 0                 |
| Autres immobilisations corporelles          | 62                | 49                | 49                |
| <b>Total</b>                                | <b>62</b>         | <b>49</b>         | <b>49</b>         |
| <b>Investissements totaux</b>               | <b>75</b>         | <b>49</b>         | <b>348</b>        |

Il n'y a pas d'investissement significatif en cours.

Du fait des contraintes liées à la restructuration de sa dette, la société n'envisage pas d'investissements significatifs dans un avenir proche.

## 6 APERCU DES ACTIVITES

### 6.1 PRINCIPALES ACTIVITES

#### 6.1.1 Métier du Groupe :

UTIgroup est une société de services informatiques spécialisée en conseil et en ingénierie dans les domaines de la **banque**, de la **finance**, de l'**assurance**, de l'**industrie** et des **services**.

Présent à Paris, Lyon, Strasbourg, en Suisse et au Luxembourg, UTIgroup se concentre sur les métiers de la **maîtrise d'œuvre** et de **maîtrise d'ouvrage** de proximité auprès de clients grands comptes et Middle Market en pleine croissance.

Nos équipes sont notre force et font de nos projets de réelles réussites. Nous avons, de fait, acquis la confiance de grands groupes, auprès de secteurs très concurrentiels.

**UTIGROUP.** est un groupe de Sociétés de Services en Ingénierie Informatique spécialisées en informatique de gestion. **UTIGROUP.** est une société **cotée en bourse** depuis Novembre 1999, certifiée **ISO 9001** : 2008 par l'AFAQ ( première certification en Novembre 2006).

Depuis sa création, il y a 23 ans , **UTIGROUP.** a toujours mené une politique de croissance, soutenue par l'embauche d'ingénieurs et consultants de très grande qualité, afin de devenir une middle-cap et un acteur reconnu sur son marché.

#### 6.1.2 Activités du Groupe :

##### Métier du Groupe :

Le Groupe est spécialisé dans la délégation de personnel et dans l'intégration de systèmes. L'activité du Groupe se répartit de la façon suivante:

| Métiers                             | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------------------------------------|------|------|------|
| Délégation de personnel             | 92%  | 92%  | 93%  |
| Intégration de systèmes             | 5%   | 5%   | 4%   |
| Editeur / Distribution de Progiciel | 3%   | 3%   | 3%   |

La délégation de personnel et l'intégration de systèmes sont réalisées dans le cadre de contrats en régie avec la mise à disposition d'informaticiens payés au temps passé pour la réalisation d'un projet, contrats aux termes desquels les sociétés du Groupe sont tenues par une obligation de moyens.

L'Edition et la distribution de progiciel consistent à mettre à disposition des produits complets dont les sociétés du Groupe sont éditeur ou distributeur et à effectuer un certain nombre de prestations autour du produit.

Le groupe n'a réalisé aucun chiffre d'affaires significatif par le biais de contrat au forfait au titre des exercices 2009 et 2008.

De part son métier, UTI GROUP. ne perçoit pas de saisonnalité dans son activité à l'exception de la prise des congés payés des Collaborateurs et par conséquent n'a pas de risque sur la gestion de son BFR.

L'expérience acquise dans les métiers de sa clientèle, couplée à des effets d'échelle, favorise l'efficacité et la rapidité des interventions du Groupe.

### **6.1.3 L'offre d'UTIGroup :**

Notre offre est composée :

- De la Démarche Projet **UTIGROUP**..
- D'outils adaptés (outils de modélisation, de développement et de tests)
- D'un accompagnement en architecture, en conseil et en transfert de compétences.

Nous appuyant sur une démarche pragmatique éprouvée chez plus de 100 clients, nous élaborons une offre originale répondant aux besoins spécifiques de chacun :

#### **Offre «Modulaire» :**

- Stratégie de tests fonctionnels ou de tests de charge,
- Définition et rédaction de plan de tests,
- Démarrage de projets pilotes,
- Prise en charge de la validation fonctionnelle d'une application ou d'un progiciel,
- Automatisation de tests fonctionnels et de procédures répétitives,
- Accompagnement pour le déploiement de la stratégie de tests,
- Installation et paramétrages des outils,
- Migration de données dans le référentiel Test Director,
- Formation de vos équipes: Méthodologie de tests, partenariats forts et certifiés avec des éditeurs de solutions (Mercury: Test Director, Quick Test Pro, WinRunner, LoadRunner; Compuware; Logiciels libres)
- Prise en charge de tests de stress et de charge...



### Offre réutilisable et orientée "transfert de compétence" si nécessaire :

- Dans le cas de tests fonctionnels, nous livrons le référentiel des tests ainsi que les scripts d'automatisation.
- Dans le cas de tests de charge, nous livrons un dossier de synthèse, accompagné de préconisations d'améliorations, ainsi que les scripts utilisés.
- De nouvelles missions de tests peuvent être réalisées en utilisant les livrables des missions précédentes.
- A la demande client, nous assurons un transfert de compétences sur les missions réalisées.

### Offre «Démarche projet»:

Cette offre propose la complète prise en charge de la réalisation d'applications spécifiques avec ou sans maîtrise d'œuvre. Elle intègre l'usage des nouvelles technologies : environnement WEB, modélisation UML et développement orienté objet, outils décisionnels...

Elle peut être associée à une démarche par phase, reposant sur la mise en place de points de contrôle et de revues structurées, ainsi que sur l'utilisation de documents permettant la gestion technique du suivi.

La gestion technique du projet a pour objectif de permettre un suivi plus systématique des différentes étapes afin de garantir le respect des délais, la tenue des budgets et la qualité des livrables. Cette gestion est réalisée par le directeur de projet désigné par **UTIGROUP**.

La conduite de projet et son suivi sont assurés par le Comité de Pilotage. Il a pour rôle de :

S'assurer du respect des engagements mutuels,

- Prendre les décisions sur les points pouvant influencer de manière significative le contenu ou la planification générale du projet.

Il est constitué de personnes ayant pouvoir de décision sur les grandes orientations du projet et donc autorité de validation. Il comprend de façon permanente :

Le directeur de projet du client,

- Le directeur de projet d' **UTIGROUP**.
- Et les autres intervenants que la direction du projet jugera nécessaire.

### Offre «Tierce Maintenance Applicative»

La Tierce Maintenance Applicative consiste pour une entreprise à déléguer la maintenance d'une partie ou de la totalité de son système d'information à un partenaire.

La solution proposée par **UTIGROUP**. est une offre de service sur mesure avec engagements de résultats. Elle a pour objectif d'assurer la maîtrise de l'activité de maintenance d'applications avec la garantie d'une qualité de service sur l'ensemble des prestations liées à cette activité.

Notre démarche comporte 3 étapes :

- **Le Diagnostic:** il a pour but d'établir un bilan précis de l'existant afin de préparer la phase de lancement. Il doit définir la durée, les moyens, la montée en charge, le périmètre exacte de l'intervention et le niveau de service attendu.
- **Le Lancement ou La Phase d'Appropriation:** Cette étape a pour objectif d'acquérir la connaissance des applications dans un délai donné et de mettre en œuvre l'organisation adéquate. Les enjeux portent sur l'organisation du travail, l'atelier de maintenance, la structure de suivi définie, la Plan d'Assurance Qualité (PAQ), le guide d'accueil et la constitution de l'équipe de maintenance.
- **Le Régime de croisière:** Cette étape à pour but la fourniture de service en autonomie avec une transparence de fonctionnement, une rationalisation de la gestion de la maintenance, une rationalisation des processus de production, l'homologation du fonctionnement des domaines et l'amélioration de la documentation.

Toutes nos offres comportent une option de réversibilité. Cette option permet au client de reprendre lui-même la responsabilité de la maintenance après restitution de la connaissance, mise à disposition des outils et/ou produits, et désengagement progressif.

#### **6.1.4 Les prestations d'UTIGroup :**

Différents types d'intervention sont réalisés pour nos clients.

Le lieu géographique varie en fonction du type d'intervention et du projet sur lequel nous sommes amenés à travailler.

#### **La délégation de Personnel**

Elle est réalisée par des prestations de deux types :

- conseil en Solware (soit la recherche de solutions aux problèmes informatiques de la clientèle)
- conseil technique en Maîtrise d'Ouvrage

Les domaines d'intervention sont les suivants :

- Participation au schéma directeur
- Conception en architecture fonctionnelle et technique
- Pilotage et coordination de projet
- Etude préalable, élaboration de cahiers des charges
- Support fonctionnel et/ou technique
- Conception et développement d'applications

- Prise en charge de recette utilisateurs

## **L'ingénierie et l'intégration de systèmes**

L'ingénierie peut prendre différentes formes de prestations selon les projets réalisés. On retrouve notamment : les forfaits, la TMA Tierce Maintenance Applicative et la TRA Tierce Recette Applicative.

Ingénierie et Intégration de systèmes sont réalisées au travers de partenariats avec de grands éditeurs de progiciels.

## **La conception d'architectures et le développement des systèmes d'information**

Il s'agit de la mise à disposition d'ingénieurs possédant une connaissance approfondie du métier du donneur d'ordres et maîtrisant les technologies informatiques requises.

## **L'homologation et la recette**

### **Les Progiciels**

L'activité « progiciel » consiste à mettre à disposition des produits complets dont **UTIGROUP**. est éditeur et/ou distributeur, et à réaliser un certains nombre de prestations autour du produit. Cette activité s'articule autour de deux types de progiciels : des progiciels techniques et des progiciels métiers.

**EDI-ONE** : Progiciel « métiers » leader depuis plus de 15 ans, c'est un outil de Pilotage de l'organisation et d'aide à la décision qui intervient sur des fonctionnalités éditoriales, de diffusion et de distribution

### **6.1.5 Les technologies d'UTIGroup :**

#### **Client - Serveur:**

UNIX, WINDOWS, ORACLE, SYBASE, SQL SERVER, POWERBUILDER, VISUAL BASIC, GRAPHTALK AIA, DELPHI, TUXEDO, MQ SERIES, C, C++

**Nouvelles Technologies** : JAVA, J2EE, WEBSHERE, WEBLOGIC, TOMCAT, STRUTS, HIBERNATE, UML, RATIONAL ROSE, Architecture 3 tiers, PHP, PERL, DOTNET, ASP .Net, C#...

**Mainframe** : MVS, TSO, COBOL, CICS, IMS, DB2, DL1, ADABAS, SQL, PACBASE, NATURAL, TELON, DATACOM...

**IBM AS400** : RPG, ADELIA, COBOL, COOL2E...

**Business Intelligence** : BUSINESS OBJECT, SAS, ESSBASE, INFORMATICA, DATASTAGE, BRIO, MICROSTRATEGY

**Réseaux / Sécurité** : TCP/IP, ETHERNET, X25, WI-FI, VLAN, LDAP, RACF, SECURACTIVE...

**Progiciels** : RDJ, HR ACCESS, PEOPLESOFT, SAP, EVOLAN, CHORUS, MUREX, UBIX, KONDOR+, CALYPSO, SUMMIT, SOPHIS, INTELLIMATCH, OLYMPIC, MIDAS, PATIO, SIEBEL, CONSO +, CIRVIE, CIRIARD, ITN V9, TESTDIRECTOR, AIA,...

#### 6.1.6 Les principaux secteurs d'intervention :

##### Finance de marché

**Compétences** : Back Office, Middle Office, Front Office

- **Références clients** : CALYON, BNP PARIBAS ARBITRAGE, BNP PARIBAS BFI, BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, IONIS, DEXIA CLF, SGAM, SINOPIA ASSET MANAGEMENT, AGF ASSET MANAGEMENT, CCF HSBC SECURITIES, CAISSE DES DEPOTS IXIS

##### Moyens de Paiement

**Compétences** : Chèques, virements, prélèvements, carte particulier, effets de commerce

- **Références clients** : LE CREDIT LYONNAIS, SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, CCF-HSBC, ABN AMRO, AXA Banque

##### Inter - Bancarité

**Compétences** : SIT, CRI, Target, Frontaux SWIFT

- **Références clients** : SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, Banque OBC

##### Crédit & Epargne

**Compétences** : Crédit à la consommation, crédit immobilier, crédit bail, crédit documentaire, crédits internationaux

- **Références clients** : LE CREDIT LYONNAIS, SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, CCF-HSBC, CETELEM, CREDIPAR, DIAC, FRANFINANCE, LEASE PLAN

##### Risques

**Compétences** : Risque de crédits, estimation des risques, Bâle II

- **Références clients** : BNP PARIBAS, CIC/CREDIT MUTUEL, FRANFINANCE, CCF-HSBC, Banque OBC

## Monétique

Le département monétique d'UTIGROUP. possède un savoir-faire sur les filières bancaires autorisation, compensation, front et back-office, acceptation, émission,... y compris sur des systèmes complexes à fortes contraintes ou bien des nouvelles technologies (Mobilité, Fidélité, CRM, EMV, Sans Contact...)

- **Compétences** : Monétique porteurs, monétique commerçants
- **Références clients** : SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, ABN AMRO

## Gestion relation Client

**Compétences** : Banque en ligne, marketing

- **Références clients** : LE CREDIT LYONNAIS, SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, CIC/CREDIT MUTUEL, CCF-HSBC

## Comptabilité Bancaire

**Compétences** : Normes IFRS, contrôle de gestion, gestion financière

- **Références clients** : SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, Banque Directe

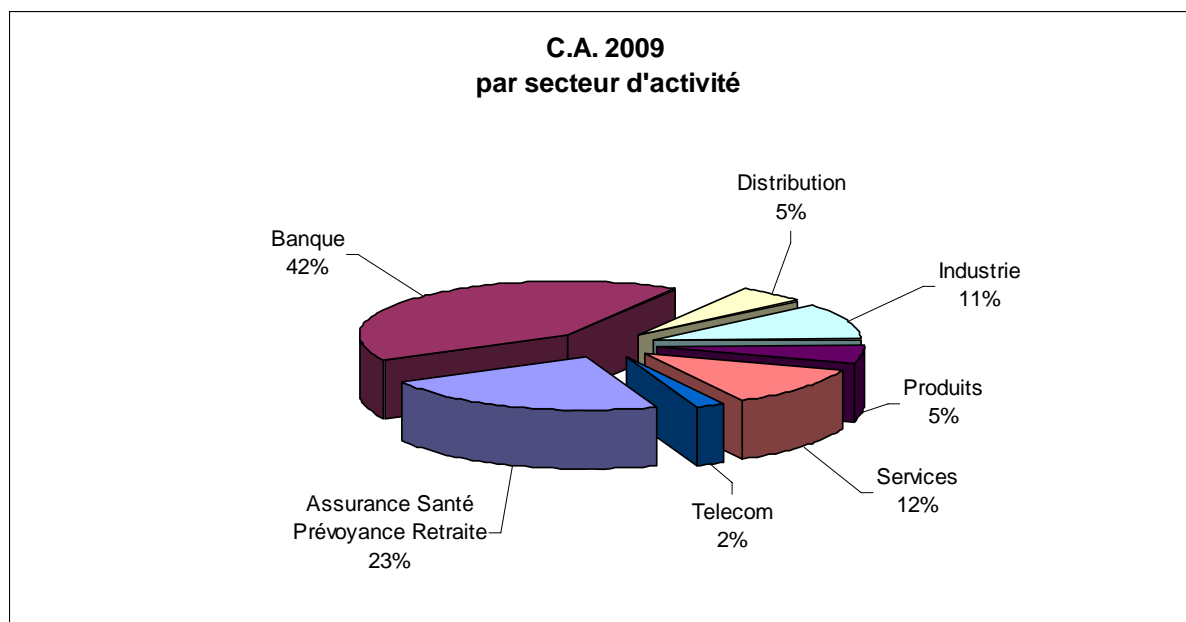
## Titres

- **Compétences** : Comptabilité titres, référentiels, Valeurs mobilières, OPCVM, fiscalité titres, bourses étrangères, système de règlement/livraison
- **Références clients** : ABN AMRO, SOCIETE GENERALE, BNP PARIBAS, CICOTITRES, GESTITRES, SG securities services

## 6.2 PRINCIPAUX MARCHES

### 6.2.1 Répartition de l'activité

Le découpage de l'activité du Groupe par secteur d'activité en 2009 peut être présenté comme suit:



UTI GROUP adresse une clientèle majoritairement Grands Comptes, confère les graphiques du chiffre d'affaire par secteurs d'activités

En conséquence d'une politique de référencement auprès de grands comptes, UTI GROUP a :

- Réduit la dispersion de sa clientèle;
- Augmenté la qualité moyenne de signature de sa clientèle ;
- Résisté au durcissement du marché.

### 6.2.2 La clientèle du Groupe

Le Groupe ne travaille principalement qu'avec des grands comptes, dont les métiers et les besoins lui sont bien connus (banque et assurance, industrie, distribution, télécoms...) et pour lesquels il dispose de l'expertise, des compétences et des moyens adaptés.

Cette politique lui permet de faire jouer l'effet d'expérience acquise dans les métiers de sa clientèle et l'effet d'échelle qui favorise l'efficacité et la rapidité des interventions. De plus ces grands comptes ont des besoins durables ce qui permet une bonne récurrence du chiffre d'affaires.

La concentration des efforts commerciaux dans des secteurs d'activité bien identifiés, permet également à ses équipes, qui ont été constituées pour l'essentiel de jeunes diplômés dont il a assuré la formation, de progresser dans la maîtrise des technologies en usage dans le Groupe.

Par ailleurs, le risque «client» est très largement réparti: sur 262 établissements clients actifs recensés dans l'année 2009, le premier client (SOCIETE GENERALE) du Groupe représente 13 % de son activité, chaque groupe client à partir du 29<sup>ème</sup> clients représente moins 1% de chiffre d'affaires du groupe .

Les vingt premiers groupes clients sur la base de son chiffre d'affaires réalisé en 2009 se déclinent comme suit:

| Client                   | ordre 2009 | ordre 2008 | Agrément     |
|--------------------------|------------|------------|--------------|
| <b>SOCIETE GENERALE</b>  | <b>1</b>   | 1          | OUI          |
| <b>BNP PARIBAS</b>       | <b>2</b>   | 2          | OUI          |
| <b>CHEQUE DEJEUNER</b>   | <b>3</b>   | 6          | OUI          |
| <b>CREDIT MUTUEL</b>     | <b>4</b>   | 5          | OUI          |
| <b>HSBC France</b>       | <b>5</b>   | 3          | OUI          |
| <b>SMABTP</b>            | <b>6</b>   | 16         | OUI          |
| <b>ALLIANZ</b>           | <b>7</b>   | 4          | OUI          |
| <b>VIAMEDIS</b>          | <b>8</b>   | 47         | NON          |
| <b>REUNICA</b>           | <b>9</b>   | 11         | OUI          |
| <b>SI2M</b>              | <b>10</b>  | 7          | OUI          |
| <b>FORCO</b>             | <b>11</b>  | 14         | N/A          |
| <b>PARTECIS</b>          | <b>12</b>  | 26         | OUI          |
| <b>FAFIEC</b>            | <b>13</b>  | 31         | N/A          |
| <b>CAISSES D'EPARGNE</b> | <b>14</b>  | 13         | NON          |
| <b>CREDIT AGRICOLE</b>   | <b>15</b>  | 10         | OUI (Calyon) |
| <b>ELECTROLUX</b>        | <b>16</b>  | 8          | NON          |
| <b>CHOREGIE</b>          | <b>17</b>  | 27         | OUI          |
| <b>JM BRUNEAU</b>        | <b>18</b>  | 15         | OUI          |
| <b>LEASE PLAN FRAN</b>   | <b>19</b>  | 21         | OUI          |
| <b>PSA PEUGEOT</b>       | <b>20</b>  | 12         | OUI          |

- N/A : Non Applicable Ces sociétés ne gèrent pas un référencement

### 6.2.3 Concentration sur les principaux clients

| Concentration                      | 2009       | 2008 | 2007 |
|------------------------------------|------------|------|------|
| <b>Total Siret</b>                 | <b>262</b> | 277  | 346  |
| <b>5 premiers groupe clients</b>   | <b>33%</b> | 31%  | 34%  |
| <b>10 premiers groupes clients</b> | <b>46%</b> | 46%  | 47%  |
| <b>20 premiers groupes clients</b> | <b>64%</b> | 60%  | 60%  |

La concentration sur les premiers groupes de client reste stable.

## 6.2.4 Références clients

La clientèle du Groupe est essentiellement constituée de grands comptes dans les secteurs suivants :

### BANQUE

- ABN AMRO , · AXA BANQUE , · BANQUE NSMD · CREDIT DU NORD , · CREDIT FONCIER
- BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG · CREDIT LYONNAIS , · DEXIA
- BANQUE PALATINE , · BARCLAYS BANK · FINANCIERE MEESCHAERT , · NATIXIS
- BICS , · BNP PARIBAS , HSBC · NEUFLIZE OBC , SOCIÉTÉ GÉNÉRALE
- CIC - CREDIT MUTUEL · UFF (Union Financière de France)

### ACTIVITES DE FINANCEMENT

- ARVAL PHH , · BNP PARIBAS LEASE GROUP · DIAC , · ENTENIAL
- CETELEM , · CREDIPAR · FRANFINANCE , · LEASE PLAN FRANCE

### FINANCE DE MARCHES

- AXA REIM , · BNP ARBITRAGE – BFI LSI · EXANE , · GESTITRES , · IXIS
- BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES · SINOPIA ASSET MANAGEMENT , · SGAM
- CALYON , · CICOTITRES

### ASSURANCE - MUTUELLE – RETRAITE - PREVOYANCE

- AG2R , · AGF , · AON , · AVIVA , · AXA · GIE SI2M (Médéric prévoyance – Groupe Malakoff)
- CAVAMAC , · ERISA , · GAN · GIE SYSTALLIANS , · GPA , · GROUPAMA EPARGNE SALARIALE
- GAN EUROCOURTAGE , · GIE AFER · GROUPE LOURMEL , · GROUPE MALAKOFF , · MFPS
- GIE CENT , · GIE CHOREGIE (MFP-MGEN) MUTUELLE GÉNÉRALE , · MUTUELLE GENERALE DE LA POLICE
- OMNIREP , · REUNICA BAYARD , · SOGESSUR , · SMA BTP

### INDUSTRIE - TELECOM

- ALCATEL , · BOUYGUES , · BOUYGUES TÉLÉCOM · LILLY FRANCE , · ORANGE , · PECHINEY
- CANON France , · CEGETEL , · ELECTROLUX · PFIZER , · PSA , · RENAULT , · SAGEM , · SANOFI - AVENTIS
- FRANCE TÉLÉCOM , · GENERALE D'OPTIQUE · SHELL , · SPIE , · TOTAL FINA ELF , · VOLVO IT
- GROUPE BOLLORE , · LABINAL , · LAPEYRE

### AUTRES SECTEURS D'ACTIVITE

- AFP , · ALDATA , · APAVE , · APEC , · AUTOROUTE PARIS · HEINEKEN , · INTERGROS , · JM BRUNEAU , · MÉTRO SOGE  
RHIN-RHONES
- BOURJOIS CHANEL , · BRICODEPOT , · CANAL , · NEOPOST , · NESTLE , · NOUVELLES FRONTIERES
- CARREFOUR , · CASINO , · CHANTELLE , · CORA , · DANONE · PAGES JAUNES , · PHOTOSERVICE , · POMONA , · PROTEG
- EASYDIS , · FAFIEC , · FORMAPAP , · GEODIS · RFO , · SYSMEDIA , · TELEMARKEET , · TEMSYS , · TF1 PUB , ·  
VIVENDI



## 6.3 LA CONCURRENCE ET LE POSITIONNEMENT DU GROUPE

### 6.3.1 La concurrence du groupe

Parmi les différents intervenants sur le marché des services informatiques, ceux qui exercent les mêmes métiers ou des activités proches de celles du Groupe sont les grandes SSII généralistes (telles CAP GEMINI, LOGICA, SOPRA ou GFI); parmi les concurrents de taille plus modeste, se trouvent SYLIS, INFOTEL et DEVOTEAM.

La principale caractéristique qui distingue UTI GROUP. de la plupart des SSII tient au fait qu'elle a choisi de ne faire majoritairement que de la délégation de personnel dans les technologies qu'elle maîtrise.

Cette politique a conduit le Groupe à ne pas s'attaquer aux marchés du Consulting et de l'intégration de grands systèmes qui sont dominés par les intervenants tels que ACCENTURE ou CSC, ni au marché de l'infogérance qui requiert d'une SSII une taille comparable à celle de son donneur d'ordre (ATOS, STERIA).

Le Groupe sélectionne sur la base de son fonds de commerce grands comptes (agréés) les besoins qui s'y expriment sur des projets qui arrivent à maturité mais où ceux-ci sont durables et pour lesquels elle peut disposer des compétences et de l'expertise suffisantes.

Sa stratégie de «niches» lui a permis d'acquérir une grande expertise dans ses domaines d'intervention et d'emporter des marchés face aux meilleurs compétiteurs.

Son évolution constante vers la maîtrise d'ouvrage lui ouvre dans le cadre de ses mêmes clients de nouveaux marchés conformes à la stratégie générale du groupe.

### 6.3.2 Positionnement du Groupe

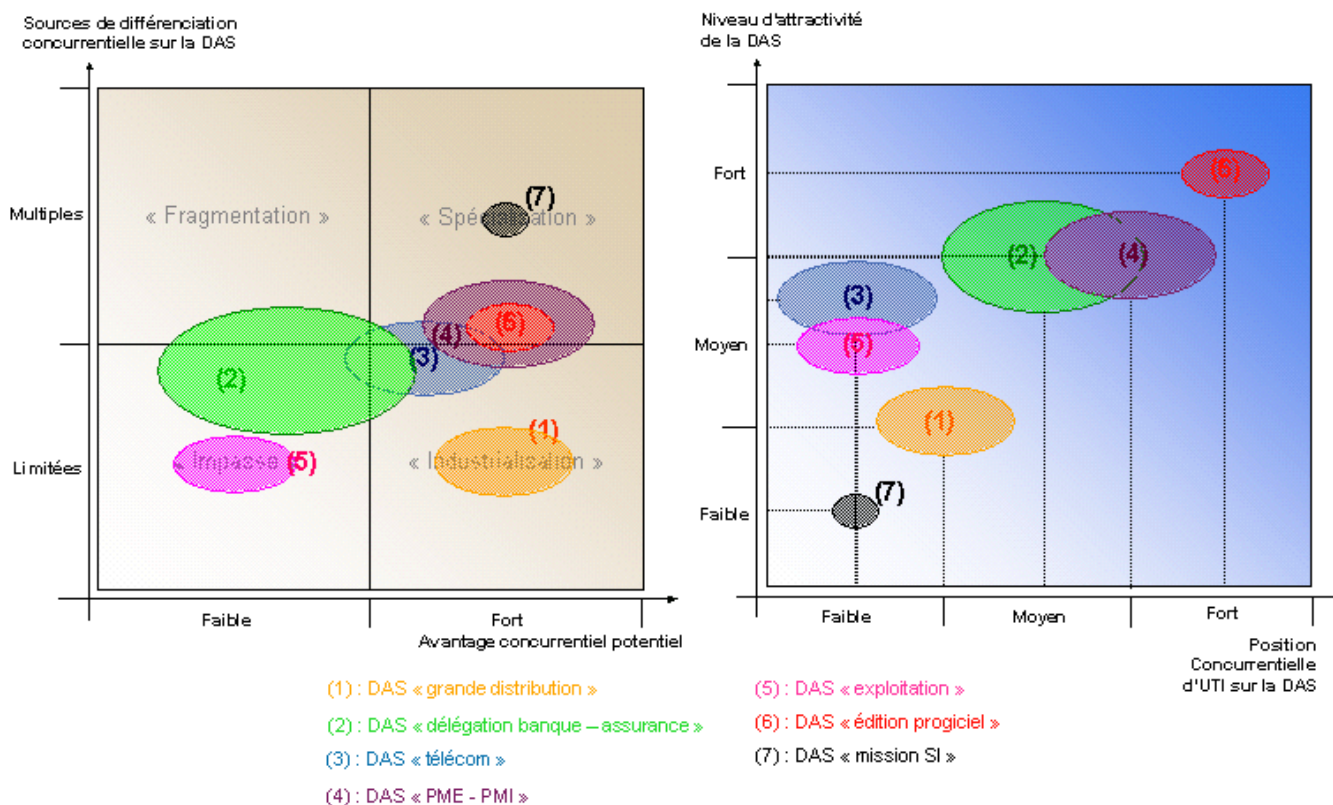
De manière générale, UTI GROUP gère un portefeuille d'activités marquées par une forte intensité concurrentielle de la part des grandes SSII généralistes.

UTIGroup a effectué une analyse stratégique de son positionnement ;

- Après segmentation stratégique, le portefeuille d'activités d'UTI-GROUP est composé des Domaines d'Activités Stratégiques suivants :

|                            |                           |                           |                           |                           |   |  |                                  |
|----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---|--|----------------------------------|
| Technologie - type d'offre | Délégation de personnel   | Délégation de personnel   | Délégation de personnel   | Délégation de personnel   | Délégation de personnel : exploitation - production | Edition, vente, maintenance progiciels | Conseil en système d'information |
| Besoins couverts           | Main d'œuvre et expertise | Main d'œuvre et expertise | Main d'œuvre et expertise | Main d'œuvre et expertise | Main d'œuvre et expertise                           | Fourniture et maintenance système      | Expertise sur projet lourd       |
| Typologies de clients      | Grande distribution       | Banque assurance          | Telecom                   | Services industries       | Tous (grands comptes)                               | Tous                                   | Tous                             |
| <b>Nombre de DAS</b>       | <b>DAS 1</b>              | <b>DAS 2</b>              | <b>DAS 3</b>              | <b>DAS 4</b>              | <b>DAS 5</b>  | <b>DAS 6</b>                           | <b>DAS 7</b>                     |

Par DAS, puis de manière générale pour l'ensemble du portefeuille d'activité d'UTI GROUP, nous avons ainsi défini le positionnement concurrentiel de la société.



UTI GROUP gère un portefeuille d'activités marquées par une forte intensité concurrentielle, un pouvoir de négociation des clients souvent très important, et des sources de différenciation potentielles assez limitées.

Elle est dans la situation de la plupart des SSII concurrentes (notamment les sociétés «mid cap»), lesquelles font état de portefeuilles d'activités assez comparables à celui d'UTI GROUP, et ont pratiquement toutes connu des courbes de développement proches.

Comme les autres SSII, la société UTI GROUP s'est engagée sur la voie de la maîtrise des coûts.

La stratégie, passe par trois dimensions:

- La structure du Groupe (répartition du travail) ;
- L'organisation opérationnelle de chaque société ;
- Le système de pilotage.

Sur ces trois dimensions, les pratiques organisationnelles actuelles doivent donner la priorité à la recherche de la maîtrise et de l'optimisation de la marge brute de chaque DAS.

Cette recherche de l'excellence opérationnelle doit être la contrepartie nécessaire de l'exploitation d'un portefeuille d'activités dont la plupart se positionnent dans les cadrans «Impasse stratégique» et «Industrialisation» (peu d'avantages concurrentiels potentiels, et sources limitées de différenciation concurrentielle), et dont la rentabilité dépend directement de l'optimisation opérationnelle.

UTI GROUP est positionné sur des DAS très sensibles aux évolutions des capacités d'investissement de ses clients. Sur ces DAS, les sources de différenciation sont en général peu nombreuses.

Le portefeuille d'activités du Groupe semble relativement bien diversifié en terme de secteurs, mais reste très focalisé sur un seul mode d'intervention, l'assistance technique en régie.

Ce positionnement exige une qualité d'organisation et de gestion interne de grande qualité. Toutes les attentions doivent être concentrées sur la maîtrise de la marge opérationnelle.

UTI GROUP a très peu d'activité auprès d'entreprises ou d'établissements publics.

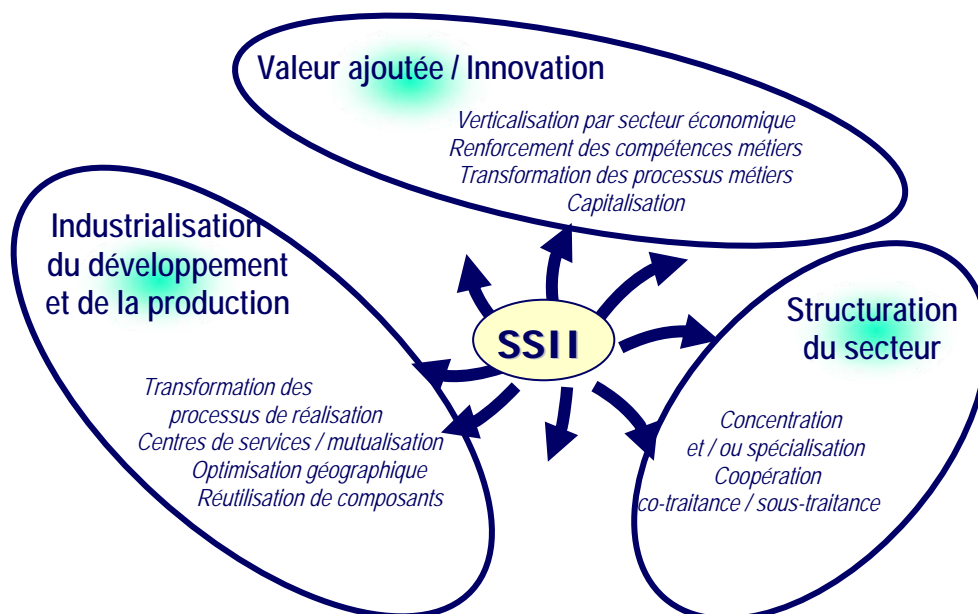
L'expérience acquise dans les métiers de sa clientèle, couplée à des effets d'échelle, favorise l'efficacité et la rapidité des interventions du Groupe.

La recherche de l'excellence opérationnelle a conduit UTIgroup à lancer en février 2006 une démarche qualité sur environ 90% de son activité « Assistance Technique ».

La certification ISO 9001 : 2000 a été obtenue fin 2006 pour l'ensemble du groupe et a été renouvelé en 2009 en version 2008..

## 6.4 LE MARCHE DES SERVICES INFORMATIQUES

### **✚ Evolution structurelle des SSII**



Le marché des services informatiques dans le secteur Logiciels & Services en France Bilan et Perspectives (extraits de SYNTEC novembre 2009)

### **L'activité devrait reculer de 2 à 3% en 2009 avant un retour progressif à la croissance en 2010**

L'activité assistance technique devrait reculer de 6% en 2009.

En 2010 l'activité devrait reprendre graduellement car des facteurs structurels soutiennent la demande

- L'externalisation et la rationalisation de la fonction informatique nécessaire en temps de crise
- La mise en conformité avec les nouvelles normes techniques et environnementales
- La reconfiguration de l'économie autour de nouveaux mouvements de M&A notamment dans la banque
- L'innovation qui reste un moteur de croissance puissant, grâce à la multiplication de projets métiers à haute valeur ajoutée technologique : mobilité, green IT, informatique embarquée ou dématérialisation

Le marché devrait ainsi retrouver une progression d'activité comprise entre 1 et 2% en 2010.

## 6.5 STRATEGIE DU GROUPE

La stratégie du Groupe est double : d'une part enraciner le Groupe comme la référence dans son métier et d'autre part accélérer sa croissance.

Le Groupe conçoit son développement selon trois principes qui ont fait sa réussite :

- se positionner sur des marchés à fort potentiel,
- opérer des choix techniques forts,
- poursuivre une politique de grands projets.

Document de référence UTIgroup. 2009

L'évolution accélérée du marché de l'informatique et la révolution entraînée par les technologies Internet exige d'atteindre une taille critique sur les compétences de base selon un rythme de plus en plus soutenu.

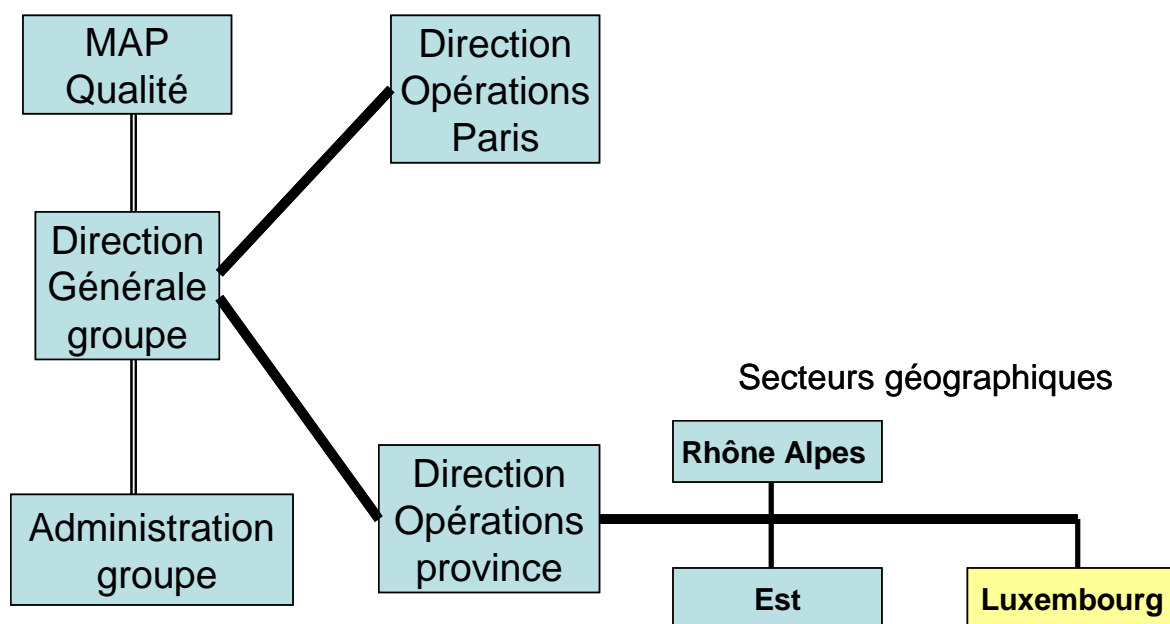
L'année 2009 a confirmé le renforcement de plus en plus significatif de ses activités haut de gamme de maîtrise d'œuvre vers le secteur des maîtrises d'ouvrage.

Cette évolution est particulièrement importante car elle permet de conserver et faire évoluer les profils confirmés en leur offrant ainsi une évolution de carrière par l'intermédiaire d'une vue marché et métier et non plus une vue technologique.

Par ailleurs, le groupe a renouvelé sa certification ISO 9001 : 2000 du 30/11/2006 en version 2008 en 2009.. En effet, de plus en plus de grands groupes exigent dans le cadre de leurs agréments que leurs fournisseurs soient certifiés en matière de qualité.

## 7 ORGANIGRAMME

### 7.1 ORGANISATION FONCTIONNELLE



L'effectif de la Société s'élève à 294 personnes en fin 2009 et se décompose par comparaison avec l'effectif des années précédentes de la manière suivante:

| Effectif UTI GROUP                     | 2009       | 2008       | 2007       |
|--|------------|------------|------------|
| <i>Dirigeants &amp; Administratifs</i> | 7          | 10         | 11         |
| <i>Commerciaux</i>                     | 18         | 20         | 22         |
| <i>Ingénieur &amp; -techniciens</i>    | 269        | 283        | 290        |
| <b>TOTAL</b>                           | <b>294</b> | <b>313</b> | <b>323</b> |

L'exercice 2009 fait apparaître une baisse des effectifs d'environ 6 % soit moins 19 salariés par rapport à 2008, ainsi qu'une baisse de 3 dirigeants et administratifs

Notons par ailleurs que le groupe a employé environ 29 personnes en sous-traitance au cours de l'année 2009.

UTIGroup est organisée en agences sur des secteurs économiques (Paris) ou sur des secteurs géographiques (Rhône-Alpes, Est, Luxembourg). Il dispose d'une structure d'encadrement légère qui permet les contacts directs entre la Direction et tous les collaborateurs, et simplifie la gestion des relations avec la clientèle, les commerciaux assurant le lien avec les donneurs d'ordres, les personnels délégués et la Direction du Groupe.

Chaque collaborateur est rattaché à un poste dont les responsabilités génériques sont définies dans le manuel d'organisation. Il existe 5 types de postes :

- Le manager
- Le collaborateur prestataire
- L'assistante
- Le recruteur
- L'ingénieur commercial

### **7.1.1 Organisation financière et administrative au niveau du groupe.**

La Direction administrative et financière est prise en charge par une Directrice Administrative et Financière groupe.

Toute cette organisation est sous l'autorité directe de la Directrice Administrative et Financière du Groupe, assistée de deux personnes qui rend compte à la direction générale mensuellement.

Dans le cadre de l'harmonisation des procédures y compris les ressources humaines, l'ensemble des sociétés qui constituent le Groupe dispose des mêmes outils (comptabilité, paye, gestion, facturation, trésorerie) et dans un souci d'automatisation et de simplification de nombreuses fonctions sont centralisées au niveau du Groupe. Le service administratif représente trois personnes pour le Groupe et centralise l'ensemble de la comptabilité et la gestion de la trésorerie de toutes les entités juridiques du groupe au siège social.

Cette organisation mise en place permet d'avoir sur des outils maison un reporting mensuel à M+15 dont le contenu est conforté par les faibles écarts constatés lors des situations intermédiaires comptables.

La règle de prudence est de rigueur dans l'approche des risques et litiges. Ceux-ci sont quantifiés en fonction des informations collectées et après consultations de nos conseils juridiques.

### **7.1.2 Démarche QUALITE ISO 9001 :2008**

UTIGroup a une démarche de certification QUALITE depuis 2006 au travers du programme SQUAD. Un service MAP « Méthodes, Qualité et Audit », rattaché directement à la Direction générale du Groupe a été créé.

Il a en charge :

- La définition des sous-ensembles à certifier
- La définition et le suivi des travaux
- la mise en place du référentiel QUALITE SMQ initial,
- la gestion de l'évolution du référentiel, QUALITE
- l'organisation des formations nécessaires des collaborateurs d'UTIGroup,
- les audits en interne afin de vérifier le respect du référentiel,
- l'obtention d'un label QUALITE par un organisme externe

Fin novembre 2006, UTIgroup obtenait de l'AFAQ la certification Qualité ISO 9001 :2000 n° 27974 sur les activités d'Assistance techniques Informatiques pour ces centres de Paris, Rhône-Alpes et Est (Luxembourg n'est pas dans le périmètre)

L'année 2007 a été consacrée à la bonne utilisation des procédures Qualité, à la mise en place de leurs améliorations et à une extension de périmètre sur des procédures de gestion de la société (processus de production comptable).

UTIgroup a obtenu en octobre 2009 la certification ISO 9001 : 2008

Remarque : Le processus MF de production du DOCUMENT DE REFERENCE AMF a été expérimenté sur 2006 et est généralisé depuis.





# Certificat

Certificate

N° 2006/27974a

AFNOR Certification certifie que le système de management mis en place par :  
AFNOR Certification certifies that the management system implemented by:

## UTI GROUP UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP

pour les activités suivantes :  
for the following activities:

ASSISTANCE TECHNIQUE INFORMATIQUE.  
IT TECHNICAL SUPPORT.

a été évalué et jugé conforme aux exigences requises par :  
has been assessed and found to meet the requirements of:

**ISO 9001 : 2008**

et est déployé sur les sites suivants :  
and is developed on the following locations:

68, rue de Villiers FR-92532 LEVALLOIS-PERRET  
92, Cours Vitton FR-69006 LYON  
1, rue du Dépôt / 13, parc de l'Europe FR-67207 NIEDERHAUSBERGEN

Ce certificat est valable à compter du (année/mois/jour)  
This certificate is valid from (year/month/day)

**2009-10-23**

Jusqu'au\*  
Until\*

**2012-10-22**

Directrice Générale d'AFNOR Certification

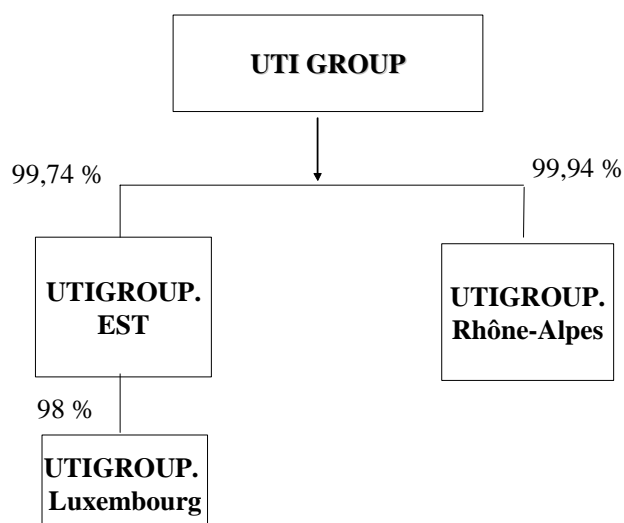
Managing Director of AFNOR Certification

F. MEAUX

Les accréditations délivrées par AFNOR Certification et ses filiales sont disponibles à l'adresse internet : <http://www.afnor.org>  
The accreditation held by AFNOR Certification and its subsidiaries is available at : <http://www.afnor.org>  
CERTIF 2006-01 Document International AFNOR de Certification International - Copying / Copier / Reproduktion / Reproduction

\*Sauf suspension notifiée entre temps par AFNOR Certification à l'entreprise désignée ci-dessus. Le présent document n'a qu'une valeur indicative. Seule fait foi la base de données des certificats accessible en ligne sur le site internet de AFNOR Certification. \*Unless notified suspension by AFNOR Certification to the above-mentioned company. This document is for information only. For information, the only official source is the certificate database at <http://www.afnor.org>. AFNOR Certification complies with the international accreditation standards in force (accreditation scope available on request).  
Ref 001 - 2009/02

## 7.2 ORGANIGRAMME JURIDIQUE



Les sociétés du groupe sont dirigées par les mêmes mandataires sociaux, actionnaires majoritaires. Les spécificités des filiales se caractérisent plus par leur implantation géographique que par leur métier.

Les conventions entre les sociétés sont décrites dans le rapport spécial des commissaires aux comptes au chapitre 20.1.2 .

### 7.2.1 Sociétés composant le Groupe

Le Groupe UTIgroup. qui est présent en région parisienne, dans l'Est de la France, dans la région lyonnaise, et également à l'étranger avec des implantations au Luxembourg et en Suisse se compose des sociétés suivantes :

#### **UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP (UTIgroup.),**

société mère du Groupe basée en région parisienne qui, outre une activité économique propre qui représente environ 80 % du chiffre d'affaires du Groupe, assure une fonction de holding notamment dans les domaines de la supervision des opérations, des ressources humaines, du contrôle de gestion, du juridique et enfin de la centralisation de la trésorerie au sein du Groupe.

L'activité économique d'UTIgroup. consiste principalement en de la délégation auprès des services études des banques, assurances, télécoms, industries, services, distributions et des services exploitation des banques et industries. UTIgroup. procède également à de l'intégration informatique. Enfin, UTIgroup. intervient dans les domaines de l'édition et/ou de distribution de progiciels applicatifs (monde de l'édition, du nettoyage) et des OPCA

Les actifs du Groupe constitués principalement de fonds de commerce et de titres de participation au capital des filiales se trouvent dans les comptes d'UTIgroup. L'endettement bancaire du Groupe est de la même manière à plus de 95 % au niveau d'UTIgroup.

### Relations Mère - filiales

Elles sont constituées principalement de prestations de services réalisées avec les filiales du Groupe aux conditions du marché et dans le cadre de la synergie mise en œuvre entre les sociétés du Groupe. Elles s'élèvent en 2009 pour les achats de prestations à 199 K€(114 K€en 2008) et à 69 K€ (186 K€ en 2008) pour la production de services.

Par ailleurs UTIgroup. facture à ses filiales UTI GROUP. Rhône-Alpes et UTI GROUP. Est des prestations administratives aux termes de conventions mises en place en janvier 2000. UTIgroup. perçoit en contrepartie de ces prestations 2 % du chiffre d'affaires de sa filiale UTI GROUP. Rhône-Alpes et 3 % de sa filiale UTI GROUP. Est. Le montant de la redevance de gestion facturée par UTIgroup. à ses filiales représente pour l'exercice 2009 la somme de 91 K€(100 K€en 2008).

Par ailleurs UTIgroup. assure la gestion de la trésorerie du Groupe à l'exception de celle de sa filiale luxembourgeoise aux termes de la «convention de gestion centralisée de trésorerie» conclue avec ses filiales UTIGROUP. Rhône-Alpes et UTIGROUP. Est le 2 juillet 2001. Cette convention ne prévoit aucune rémunération d'UTI GROUP, bien qu'elle en assure la gestion. Les avances sont rémunérées au taux d'intérêt intra-groupe.

Au 31 décembre 2009, UTI GROUP bénéficie d'une avance d'UTI GROUP.Rhône-Alpes pour 424 K€et UTI GROUP a accordé une avance à UTI Group.Est pour 187 K€  
La charge d'intérêts comptabilisée dans ses comptes au titre de ces avances s'élève respectivement à 23 K€et 3 K€

Enfin le Groupe a opté pour le régime de l'intégration fiscale à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2003. A cet effet, une convention a été conclue le 11 décembre 2003 entre UTIgroup, UTIgroup. Rhône-Alpes et UTIgroup. Est. Cette convention a été renouvelée le 1<sup>er</sup> janvier 2008 pour une durée expirant le 31 décembre 2012.

### **UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP. EST (UTIgroup. Est)**

société anonyme au capital de 38 600 euros,  
dont le siège social est sis 1 rue du dépôt, 13 parc de l'europe, 67207 Niederhausbergen – France,  
immatriculée sous le numéro 385 096 615 (00047),  
inscrite auprès du registre du commerce et des sociétés de Strasbourg.  
Cette Société entre dans le périmètre à compter à compter d'avril 1999 suite à l'achat par UTI GROUP de 89,74 % de son capital.

Cette Société est détenue à 99,75 % par UTI GROUP.

Les autres actions constituant son capital sont détenues par :

Monsieur Christian AUMARD, Président du conseil d'administration (1 action)

Monsieur Patrick QUENNET Directeur général (1 action)

Madame Jacqueline Fouet épouse AUMARD (1 action)

Mademoiselle Diane AUMARD épouse HASSANINE (2 actions)

Cette société qui dispose d'une agence à Strasbourg exerce une activité de délégation dans les services études des secteurs Banque, Assurance, et Industrie.

**UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP. LUXEMBOURG S.A.R.L**  
**(UTIgroup. Luxembourg)**

société à responsabilité limitée au capital de 12 500 euros,  
dont le siège social est 400 route d'Esch – L-1014 – Luxembourg,  
immatriculée sous le numéro « Section B 65 635 »,  
inscrite auprès du registre du commerce du Luxembourg.

Cette société créée en juillet 1998 est détenue à 98 % par la société UTIGROUP. Est.  
Les autres actions constituant son capital sont détenues par:  
Monsieur Christian AUMARD gérant (1 part sociale)  
Monsieur Jean-claude CAMUS (1 part sociale)

Cette Société gère les opérations de délégation au Luxembourg dans les secteurs Banque et Industrie.

**UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP. RHONE ALPES (UTIgroup. Rhône-Alpes),**

société anonyme au capital de 160 000 euros,  
dont le siège social est sis 92 cours VITTON – 69006 Lyon – France,  
immatriculée sous le numéro 380 667 774,  
inscrite auprès du registre du commerce et des sociétés de Lyon.

Détenue depuis le 25 février 2000 à 99,94 % par la société UTI GROUP, aux termes d'une opération d'acquisition, cette société est implantée à Lyon et réalise une partie de son chiffre d'affaires en Suisse (la Société dispose d'un bureau à Genève).

Les autres actions constituant son capital sont détenues par :  
Monsieur Christian AUMARD, Président et Directeur Général (2 actions)  
Monsieur Patrick QUENNET Administrateur (1 action)  
Madame Jacqueline Fouet épouse AUMARD (1 action)  
Mademoiselle Diane AUMARD épouse HASSANINE (1 action)  
Monsieur Benoît AUMARD, (1 action)

L'activité de cette société se répartie entre l'édition de progiciels outils (10% en diminution) et la délégation dans les secteurs Banque, Assurance, Industrie et Distribution (90%)

Le Groupe a établi des comptes consolidés pour la première fois au titre de l'exercice 1999, suite à l'inscription de ses titres sur le marché libre de la Bourse de Paris intervenue le 3 novembre 1999.

## **8 PROPRIETES IMMOBILIERES, USINES ET EQUIPEMENTS**

### **8.1 PROPRIETE IMMOBILIERE**

Aucune propriété immobilière depuis fin février 2008.

### **8.2 USINES**

UTIGroup n'a aucune usine.

### **8.3 EQUIPEMENT ET MOYENS D'EXPLOITATION**

UTIGroup dispose d'un parc d'ordinateurs (principalement des micro-ordinateurs et des AS400) pour ses besoins afin d'équiper les postes de travail de ses collaborateurs ou pour l'activité produits (AS400).

Le Groupe dispose de surfaces de bureaux exclusivement en location qui se répartissent comme suit :

- à Levallois: 1.000 m<sup>2</sup> occupés par la Présidence, la Direction Générale des Opérations, le Commerce ingénierie, la plate forme de développement et l'activité produits d'UTI GROUP;
- à Strasbourg (siège et établissement de UTIGROUP. Est) 120 m<sup>2</sup>;
- Au Luxembourg (siège et établissement principal de UTIGROUP. Luxembourg ), société de domiciliation ;
- A Lyon (siège et établissement principal de UTIGROUP. Rhône-Alpes) 230 m<sup>2</sup>;
- Et à Genève (Suisse établissement secondaire de UTIGROUP. Rhône-Alpes) un bureau.

Le Groupe dispose également de salles de machine implantées à Levallois et à Lyon avec des serveurs AS400 et NT sur lesquels sont connectés des réseaux internes de poste de travail spécialisés (administration, commerce, formation, développement et progiciel).

A la connaissance des sociétés du Groupe, Il n'existe pas de lien entre les bailleurs, le groupe ou les dirigeants du groupe.

## 8.4 ENVIRONNEMENT

De part son métier (prestations intellectuelles), UTIgroup a peu d'impact sur l'environnement.

### 8.4.1 Le développement durable

Concept formalisé en 1987, le développement durable signifie un « développement qui répond aux besoins du présent sans compromettre la capacité des générations futures à répondre aux leurs ».

Particulièrement sensible à ce principe, et dans une démarche volontaire de responsabilité sociale, la direction d' UTIGROUP. a décidé de se soucier, non seulement de sa rentabilité, de ses performances économiques et de sa croissance, mais aussi de ses impacts environnementaux et sociaux.

La mise en place du concept de développement durable nous a conduit à être plus attentifs aux préoccupations de l'ensemble des parties prenantes de notre structure :

- Nos salariés
- Nos clients
- Nos fournisseurs
- Nos investisseurs

Les enjeux du développement durable chez UTIGROUP.

#### **Enjeux sociaux :**

Conformément à la réglementation en vigueur, notamment la R.S.E. (Réglementation sociale d'entreprise), UTIGROUP. a mis l'accent sur les conditions de travail de ses salariés, une politique de Ressources Humaines dynamique (gestion de carrières, formations, rémunération, incitation à l'autonomie, diversité...) et un climat social favorable. Notre démarche qualité (Certification ISO 9001) s'inscrit dans cette politique de long terme.

#### **Enjeux environnementaux :**

Notre responsabilité environnementale se traduit concrètement par le recyclage de matériels et consommables informatiques, l'économie de papier et d'énergie.

## 9 EXAMEN DE LA SITUATION FINANCIERE ET DU RESULTAT

### 9.1 SITUATION FINANCIERE ET RESULTATS

Tous les éléments se trouvent dans le chapitre 20 INFORMATIONS FINANCIERES  
 Pour les années antérieures (2008 et 2007), voir les documents de référence pour l'année.

Les chiffres d'affaires trimestriels 2009 d'UTI GROUP (retraités du chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du Groupe) et du Groupe consolidé comparés à ceux de l'exercice 2008, et ont été publiés au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires pour le premier et le deuxième trimestre 2008. Depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2008, la publication au BALO n'est plus obligatoire. UTI GROUP publie une information trimestrielle dans un communiqué de presse.

Les Chiffres d'Affaires trimestriels se présentent comme suit :

| Chiffres d'affaires en millions d'euros | EXERCICE 2009 | EXERCICE 2008 | EXERCICE 2007 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>1 - Société UTIgroup</b>             |               |               |               |
| Premier trimestre                       | 6,02          | 6,10          | 5,89          |
| Deuxième trimestre                      | 5,24          | 5,95          | 5,64          |
| Troisième trimestre                     | 4,93          | 5,45          | 5,64          |
| Quatrième trimestre                     | 5,55          | 5,53          | 6,39          |
| <b>Total</b>                            | <b>21,74</b>  | <b>23,03</b>  | <b>23,56</b>  |
| <b>2 - Consolidé</b>                    |               |               |               |
| Premier trimestre                       | 7,10          | 7,26          | 7,07          |
| Deuxième trimestre                      | 6,27          | 6,98          | 6,83          |
| Troisième trimestre                     | 5,78          | 6,42          | 6,78          |
| Quatrième trimestre                     | 6,58          | 6,68          | 7,82          |
| <b>Total</b>                            | <b>25,73</b>  | <b>27,34</b>  | <b>28,50</b>  |

L'exercice 2009 d'UTI GROUP. permet de constater la tenue du compte d'exploitation dont les principaux axes se présentent de la manière suivante :

| Libellés en K€       | au 31/12/2009 | Au 31/12/2008 | au 31/12/2007 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Marge commerciale    | -3            | 0             | -4            |
| Production           | 21 955        | 23 339        | 24 053        |
| Consommation         | -4 785        | -4 334        | -5 003        |
| <b>VALEUR AJOUTE</b> | <b>17 167</b> | <b>19 005</b> | <b>19 046</b> |
| Impôts et taxes      | -629          | -666          | -576          |
| Charge de Personnel  | -16 107       | -17 309       | -16 867       |
| <b>EBE</b>           | <b>430</b>    | <b>1 030</b>  | <b>1 602</b>  |

# UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP (UTI GROUP.)

Société anonyme au capital social de 1 731 747,20 euros  
Siège social : 68 rue de Villiers - 92300 Levallois-Perret  
338 667 082 RCS Nanterre  
Code APE ancien 721 Z- nouveau 6202 A Siret 338 667 082 000 48

## **RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

Assemblée générale ordinaire annuelle des actionnaires

---

### **RAPPORT DE GESTION**

SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009

(Société UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP)

(Groupe UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP)

Incluant les RAPPORTS SPECIAUX

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

Nous vous réunissons en assemblée générale annuelle, conformément aux prescriptions légales, afin de vous soumettre les comptes de la société UTI GROUP. ainsi que les comptes consolidés du Groupe UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Aux termes du présent rapport, nous nous proposons de vous exposer, à partir de la présentation de la Société et du Groupe consolidé, la situation et l'activité, les résultats de cette activité telle qu'elle ressort des comptes sociaux et consolidés, les progrès réalisés mais aussi les difficultés rencontrées ainsi que les activités en matière de recherche et de développement.

Nous vous ferons part également de l'évolution prévisible de la situation de la Société et du Groupe et des événements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et l'établissement du présent rapport.

Nous vous soumettrons ensuite pour approbation les comptes de la Société et du Groupe consolidé de l'exercice clos et vous présenterons notre proposition d'affectation du résultat.



Les Commissaires aux Comptes vous exposeront, dans le cadre de leurs rapports, les résultats de leurs missions.

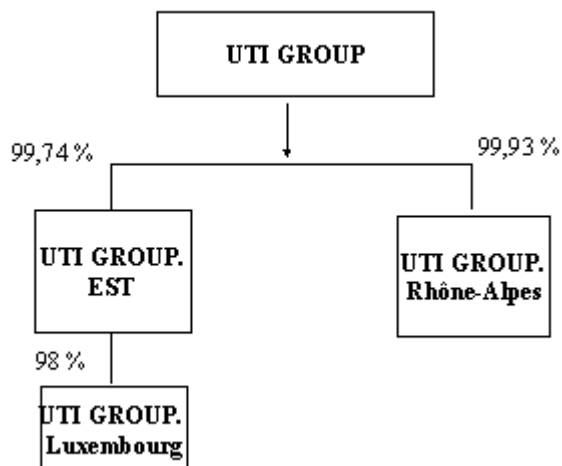
Tous les documents prescrits par la Loi ont été mis à votre disposition dans les délais et conditions prévus par la Loi.

## 1 PRESENTATION GENERALE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

La société UTI GROUP. est une société de services informatiques spécialisée dans l'intégration des nouvelles technologies (internet, intranet) au sein des systèmes d'information des entreprises, pour une clientèle de grands comptes exclusivement. La société UTI GROUP. exerce également une activité d'éditeur de progiciels.

### 1.1 Présentation du Groupe

#### 1.1.1 Organigramme du Groupe



### *1.1.2 Sociétés composant le Groupe*

Le Groupe UTI GROUP. qui est présent en région parisienne, dans l'Est de la France, dans la région lyonnaise, est également à l'étranger avec des implantations au Luxembourg et en Suisse se compose des sociétés suivantes :

**UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP (UTI GROUP.),**  
Société mère du Groupe.

#### ***UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP. EST (UTIGROUP. Est)***

Société anonyme au capital de 38 600 euros,  
dont le siège social est sis rue du Dépôt 13, parc de l'Europe 67 207 NIEDERHAUSBERGEN – France,  
immatriculée sous le numéro 385 096 615,  
inscrite auprès du registre du commerce et des sociétés de Strasbourg.

Cette Société entre dans le périmètre à compter d'avril 1999 suite à l'achat par UTI GROUP. de 89,74 % de son capital.

Par acte en date du 1er juillet 2002, la société UTI GROUP. a procédé à l'acquisition de 193 actions composant le capital de la société UTIGROUP. Est appartenant à Monsieur Jean-Claude CAMUS et Madame Régine SABARY.

Cette Société est détenue à 99,74 % par UTI GROUP..

#### **UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP. Luxembourg S.A.R.L. (UTIGROUP. Luxembourg)**

Société à responsabilité limitée au capital de 12 500 euros,  
dont le siège social est sis 400, route d'Esch – L.1471 Luxembourg,  
immatriculée sous le numéro «Section B 65 635»,  
inscrite auprès du registre du commerce du Luxembourg.

Cette société créée en juillet 1998 est détenue à 98 % par la société UTIGROUP. Est.

#### **UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP. RHONE ALPES (UTIGROUP. Rhône-Alpes),**

Société anonyme au capital de 160 000 euros,  
dont le siège social est sis Immeuble "les Topazes"  
92, Cours Vitton – 69 006 Lyon – France,  
immatriculée sous le numéro 380 667 774,  
inscrite auprès du registre du commerce et des sociétés de Lyon.

Détenue depuis le 25 février 2000 à 99,93 % par la société UTI GROUP., aux termes d'une opération d'acquisition de contrôle, cette société est implantée à Lyon.

Le Groupe a établi des comptes consolidés pour la première fois au titre de l'exercice 1999,

## **2. SITUATION ET ACTIVITE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE**

## **2.1 Situation et activité de la Société**

### *2.1.1 Situation de l'actionnariat*

#### *2.1.1.1 Capital social*

La Société a été introduite le 3 novembre 1999 sur le marché libre en mettant sur ce marché 99 144 actions représentant 10 % du capital social et des droits de vote, puis a transféré le 24 janvier 2001 les titres mis sur ce marché sur le Second Marché devenu l'EUROLIST, puis au 1 janvier 2008 EURONEXT PARIS (ISIN FR0000074197).

Le transfert sur EURONEXT PARIS s'est effectué par cotation directe selon les règles de fonctionnement dudit marché.

La société UTI GROUP. a également transféré sur l'EURONEXT PARIS les 875 350 obligations convertibles émises en juillet 2000 (ISIN : FR0000181067).

La société UTI GROUP a créé en 2003 sur l'EURONEXT PARIS des bons de souscription en action (code ISIN FR0000041063) avec une date de fin d'existence au 31 mars 2008.

Les actions de notre Société étant cotées sur un marché réglementé, le rapport de gestion du Conseil d'Administration se doit de mentionner les informations légales visées par l'article L.233-13 du Code de commerce à savoir, l'identité des personnes physiques ou morales détenant directement ou indirectement plus du vingtième (5 %), du dixième (10 %), des trois-vingtièmes (15 %), du cinquième (20 %), du quart (25%), du tiers, de la moitié, des deux tiers (66,66 %) ou des dix-neuf vingtièmes (95%) du capital social ou des droits de vote aux assemblées générales, en fonction des informations reçues de ces personnes en application des articles L 233-7 et L 233-12 du Code de commerce.

L'actionnariat au cours des trois derniers exercices se présente comme suit :

|   |                   | Au 31 décembre 2009 |               |                  | Au 31 décembre 2008 |               |                  | Au 31 décembre 2007 |              |                  |
|---|-------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|--------------|------------------|
| Actionnaires                                      |                   | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote | Nombre d'actions    | % capital    | % droits de vote |
| Actionnaires Dirigeants et/ou agissant de concert | Christian AUMARD  | 301 860             | 3,5%          | 4,6%             | 340 748             | 3,9%          | 4,4%             | 296 560             | 3,4%         | 2,5%             |
|   | Jacqueline AUMARD | 2 623 329           | 30,3%         | 39,9%            | 2 584 441           | 29,8%         | 39,5%            | 2 584 441           | 29,8%        | 40,0%            |
|   | LAW INFORMATIQUE  | 1 365 012           | 15,8%         | 20,9%            | 1 365 012           | 15,8%         | 20,5%            | 1 365 012           | 15,8%        | 20,7%            |
|   | Diane AUMARD      | 24 756              | 0,3%          | 0,2%             | 24 756              | 0,3%          | 0,4%             | 24 756              | 0,3%         | 0,4%             |
|   | Benoît AUMARD     | 24 036              | 0,3%          | 0,2%             | 24 036              | 0,3%          | 0,4%             | 24 036              | 0,3%         | 0,4%             |
|   | Romain AUMARD     | 25 036              | 0,3%          | 0,2%             | 25 036              | 0,3%          | 0,4%             | 25 036              | 0,3%         | 0,4%             |
|   | Patrick QUENNET   | 302 850             | 3,5%          | 4,5%             | 303 157             | 3,5%          | 4,5%             | 313 869             | 3,6%         | 4,5%             |
|   | Christine QUENNET | 11 817              | 0,1%          | 0,1%             | 21 567              | 0,2%          | 0,2%             | 7 920               | 0,1%         | 0,1%             |
|   | Autres nominatifs | 198 708             | 2,3%          | 3,0%             | 200 642             | 2,3%          | 3,1%             | 201 513             | 2,3%         | 3,1%             |
|   | Public            | 2 526 958           | 29,2%         | 19,3%            | 2 564 160           | 29,6%         | 19,6%            | 1 898 618           | 21,9%        | 14,7%            |
|   | Auto détention    | 326 427             | 3,8%          |                  | 277 234             | 3,2%          | 0,0%             | 176 297             | 2,0%         |                  |
|   | FINANT            | 927 947             | 10,7%         | 7,1%             | 927 947             | 10,7%         | 7,1%             | 1 698 523           | 19,6%        | 13,2%            |
|   | <b>Total</b>      | <b>8 658 736</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    | <b>8 658 736</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    | <b>8 616 581</b>    | <b>99,5%</b> | <b>100,0%</b>    |

Du tableau ci-dessus, il ressort qu'au 31 décembre 2009

- les titres détenus par les actionnaires historiques et les membres de la direction générale représentaient 54,0 % du capital et 70,5 % des droits de vote,

La société FINANT a déclaré le 22 novembre 2007 un franchissement de seuil à la baisse (moins de 20% en capital et moins de 15% en droits de vote).

Le 27/05/2008 la société FINANT a déclaré à l'AMF un franchissement du seuil de détention des 15% en capital (détention de 11,3% du capital) et un franchissement du seuil des 10% des droits de vote (détention de 7,4% des droits de vote).

Au 31/12/2009 la société FINANT détient 10,7% du capital et 7,1 % des droits de vote.

La société FINANT a cédée la totalité de sa participation en janvier 2010.

A la connaissance de la Société, aucun autre actionnaire nominatif n'a déclaré avoir dépassé au 31 décembre 2009 de seuil y compris le seuil statutaire de 2%.

## 2.1.1.2 Capital potentiel

### Options de souscription d'actions réservées aux salariés

L'ensemble des informations relatives aux différents plans de souscription d'actions en vigueur au sein de la société UTI GROUP. figure à l'article 17 du présent rapport.

### Conversion des obligations convertibles UTI GROUP. 0,1 % 2020 (ex 3 % 2000-2005)

En vertu de l'autorisation qui lui avait été conférée par l'assemblée générale mixte des actionnaires du 15 mai 2000, et notamment dans sa douzième résolution, le conseil d'administration de la Société a décidé, dans sa séance du 12 juillet 2000, de procéder à l'émission de 875 350 obligations UTI GROUP. 3 % 2000-2005 convertibles en actions pour un montant nominal de 18 644 955 euros.

La société UTI GROUP. a procédé le 24 janvier 2001 au transfert sur EURONEXT PARIS des 875 350 obligations convertibles émises le 12 juillet 2000 (code ISIN FR0000181067).

Le contrat d'émission d'obligations convertibles UTI GROUP. 3% 2000-2005 (devenu UTI GROUP. 0,1 % 2020) a été profondément modifié par l'assemblée générale des obligataires du 28 avril 2003, modifications qui ont été entérinées par les actionnaires lors de l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2003 et qui portent principalement sur:

- 1° - La modification de la durée de l'emprunt obligataire initialement fixée à 4 ans et 160 jours dans le contrat d'émission a été portée à 19 ans et 160 jours. La date d'échéance du contrat est ainsi fixée au 1<sup>er</sup> janvier 2020 pour un amortissement en totalité.
- 2° - La réduction du taux nominal des intérêts annuels de 3 % prévu dans le contrat d'émission lequel a été ramené au taux de 0,10 % l'an soit 0,0213 euro par obligation, payable à terme échu le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année.
- 3° - La suppression du paiement du coupon payable le 1<sup>er</sup> janvier 2003 correspondant aux intérêts dus au titre de l'année 2002.
- 4° - La suppression de la prime d'amortissement normal à l'échéance de 3,14 euros ; l'amortissement normal à l'échéance s'effectuera par remboursement à la valeur nominale des obligations, soit la somme de 21,30 euros.
- 5° - Le versement d'une soulte en numéraire de DEUX EURO ET CINQUANTE CENTS (2,5 euro) par la société UTI GROUP aux obligataires pour chaque conversion d'UNE obligation.
- 6° - Le remplacement du ratio de conversion des obligations fixé dans le contrat d'émission à UNE action nouvelle d'UTIGROUP de 0,20 euros de nominal pour UNE obligation convertible de 21,30 euros de nominal par un nouveau ratio de conversion, différencié selon les deux périodes de conversion suivantes, soit :
  - ✚ pour toute conversion d'obligation intervenant jusqu'au 31 mars 2008 inclus:

Le ratio de conversion est pour UNE obligation convertible de 21,30 euro de nominal, de UNE action nouvelle d'UTI GROUP de 0,20 euro de nominal et QUATRE bons de souscription d'action.
  - ✚ pour toute conversion d'obligation intervenant dans la période comprise entre le 1<sup>er</sup> avril 2008 et la date d'échéance de l'emprunt obligataire, soit le 1<sup>er</sup> janvier 2020 :

Le ratio de conversion est pour UNE obligation convertible de 21,30 euro de nominal, de UNE action nouvelle d'UTI GROUP de 0,20 euro de nominal.

L'historique des opérations sur les obligations convertibles jusqu'au 31 décembre 2009 est le suivant :

| date       | nombre d'OC existantes | Conversion OC | Annulation OC | OC rachats |
|------------|------------------------|---------------|---------------|------------|
| 2000       | 875 350                |               |               |            |
| 2001       | 676 584                |               | 198 766       |            |
| 2002       | 644 724                |               | 31 860        |            |
| 2003       | 43 001                 | 437051        | 164 672       |            |
| 2004       | 42 036                 | 965           |               |            |
| 2005       | 40 653                 | 1383          |               |            |
| 2006       | 34 646                 | 6007          |               |            |
| 2007       | 31 670                 | 2976          |               |            |
| 2008       | 21 204                 | 4994          | 5 472         |            |
| 05/02/2009 | 21 204                 |               |               | 600        |
| 06/02/2009 | 21 204                 |               |               | 900        |
| 08/03/2009 | 19 704                 |               | 1500          | -1500      |
| 27/05/2009 | 19 704                 |               |               | 250        |
| 22/06/2009 | 19 454                 |               | 250           | -250       |
| 22/10/2009 | 19 454                 |               |               | 40         |
| 22/12/2009 | 19 414                 |               | 40            | -40        |
| 31/12/2009 | 19 414                 | 453 376       | 402 560       | 0          |

L'augmentation de capital potentielle découlant de la conversion des 19 414 obligations convertibles encore en circulation au 31 décembre 2009, s'élève donc jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2020 date d'échéance de l'emprunt obligataire, à 3 882 euros de nominal.

Depuis le début de l'exercice 2009, aucune conversion n'a été réalisée.

### 2.1.2 Situation sociale

L'âge et l'ancienneté des collaborateurs de UTI GROUP. se décomposent au 31/12/2009 de la façon suivante :

#### AGE :

|                  |                    | <30 ANS   | de 30 à 40 ANS | >40 ANS    | TOTAL      |
|------------------|--------------------|-----------|----------------|------------|------------|
| <b>UTI Paris</b> | Dirigeants & Adm.  | 1         | 1              | 3          | 5          |
|                  | Commerciaux        | 4         | 6              | 4          | 14         |
|                  | Ingénieurs         | 28        | 92             | 100        | 220        |
|                  | <b>Total Paris</b> | <b>33</b> | <b>99</b>      | <b>107</b> | <b>239</b> |
|                  |                    |           |                |            |            |
| <b>UTI Lyon</b>  | Dirigeants & Adm.  | 0         | 1              | 2          | 3          |
|                  | Commerciaux        | 3         | 0              | 0          | 3          |
|                  | Ingénieurs         | 6         | 14             | 7          | 27         |
|                  | <b>Total Lyon</b>  | <b>9</b>  | <b>15</b>      | <b>9</b>   | <b>33</b>  |
|                  |                    |           |                |            |            |
| <b>UTI Est</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0         | 0              | 0          | 0          |
|                  | Commerciaux        | 0         | 2              |            | 2          |
|                  | Ingénieurs         | 6         | 9              | 5          | 20         |
|                  | <b>Total Est</b>   | <b>6</b>  | <b>11</b>      | <b>5</b>   | <b>22</b>  |
|                  |                    |           |                |            |            |
| <b>UTI Lux</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0         | 0              | 0          | 0          |
|                  | Commerciaux        | 0         | 0              | 0          | 0          |
|                  | Ingénieurs         | 0         | 0              | 0          | 0          |
|                  | <b>Total Lux</b>   | <b>0</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
|                  |                    |           |                |            |            |
| <b>TOTAL :</b>   |                    | <b>48</b> | <b>125</b>     | <b>121</b> | <b>294</b> |

## ANCIENNETE

|                  |                    | <5 ANS     | de 5 à 10 ANS | >10 ANS   | TOTAL      |
|------------------|--------------------|------------|---------------|-----------|------------|
| <b>UTI Paris</b> | Dirigeants & Adm.  | 3          | 0             | 2         | 5          |
|                  | Commerciaux        | 8          | 3             | 3         | 14         |
|                  | Ingénieurs         | 122        | 46            | 52        | 220        |
|                  | <b>Total Paris</b> | <b>133</b> | <b>49</b>     | <b>57</b> | <b>239</b> |
| <b>UTI Lyon</b>  | Dirigeants & Adm.  | 1          | 1             | 1         | 3          |
|                  | Commerciaux        | 3          |               | 0         | 3          |
|                  | Ingénieurs         | 21         | 2             | 4         | 27         |
|                  | <b>Total Lyon</b>  | <b>25</b>  | <b>3</b>      | <b>5</b>  | <b>33</b>  |
| <b>UTI Est</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0          | 0             | 0         | 0          |
|                  | Commerciaux        | 2          | 0             | 0         | 2          |
|                  | Ingénieurs         | 12         | 5             | 3         | 20         |
|                  | <b>Total Est</b>   | <b>14</b>  | <b>5</b>      | <b>3</b>  | <b>22</b>  |
| <b>UTI Lux</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0          | 0             | 0         | 0          |
|                  | Commerciaux        | 0          | 0             | 0         | 0          |
|                  | Ingénieurs         | 0          | 0             | 0         | 0          |
|                  | <b>Total Lux</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>   |

|                |  |            |           |           |            |
|----------------|--|------------|-----------|-----------|------------|
| <b>TOTAL :</b> |  | <b>172</b> | <b>57</b> | <b>65</b> | <b>294</b> |
|----------------|--|------------|-----------|-----------|------------|

L'effectif de la Société s'élève à 294 personnes à fin 2009 et se décompose par comparaison avec l'effectif des années précédentes de la manière suivante:

| Effectif UTI GROUP          | 2009       | 2008       | 2007       |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Dirigeants & Administratifs | 7          | 10         | 11         |
| Commerciaux                 | 18         | 20         | 22         |
| Ingénieurs & techniciens    | 269        | 283        | 290        |
| <b>TOTAL</b>                | <b>294</b> | <b>313</b> | <b>323</b> |

L'exercice 2009 fait apparaître une baisse des effectifs d'environ 6 % soit moins 19 salariés par rapport à 2008.

Notons par ailleurs que le groupe a employé environ 29 personnes en sous-traitance au cours de l'année 2009.



### 2.1.3 Activité de la Société UTI GROUP.

UTIGroup est à la fois une société de services informatiques de proximité depuis un quart de siècle et un éditeur de progiciel depuis dix ans.

- Avec ses prestations de délégation technique, de délégation en assistance à maîtrise d'ouvrage ou en expertise, d'ingénierie informatique (intégration de systèmes et travaux au forfait) et de TMA (Tierce Maintenance Applicative), UTIGroup propose de concevoir, réaliser, maintenir et faire évoluer les applications et les projets de ses clients.
- UTIGroup a développé des progiciels afin d'assister des entreprises dans les domaines comme les OPCA, l'édition et les sociétés de nettoyage. (**edi-one, nett400, Optima**)

UTIGroup est organisée en agence selon des axes de marché. Ces agences allient les compétences techniques, fonctionnelles et d'expertise afin de répondre aux exigences des clients.

## 2.2 Situation et activité du Groupe et des sociétés filiales

### 2.2.1 Situation et activité du Groupe

#### Métier du Groupe :

Le Groupe est spécialisé dans la délégation de personnel en assistance technique ou en assistance à maîtrise d'ouvrage et dans l'intégration de systèmes. Pour la période 2007 à 2009, l'activité du Groupe se répartit de la façon suivante :

|                                     | 2009 | 2008 | 2007 |
|-------------------------------------|------|------|------|
| Délégation de personnel             | 92%  | 92%  | 93%  |
| Intégration de systèmes             | 5%   | 5%   | 4%   |
| Editeur / Distribution de Progiciel | 3%   | 3%   | 3%   |

#### Positionnement du Groupe:

UTIGroup. Est une société spécialisée en assistance technique de proximité et en assistance à maîtrise d'ouvrage, son offre couvre une partie substantielle des besoins des entreprises en matière de système d'information stratégique:

- Assistance technique ;
- Forfaits ;
- Assistance à maîtrise d'ouvrage ;
- Tierce maintenance applicative ;
- Edition de progiciels « métiers ».

UTI GROUP. s'adresse à une clientèle majoritairement Grands Comptes, comme l'établit la ventilation du chiffre d'affaires par secteur d'activités.

Cette politique de référencement auprès de grands comptes, UTI GROUP permet :

- De réduire la dispersion de sa clientèle;
- D'augmenter la qualité moyenne de signature de sa clientèle ;
- De résister au durcissement du marché.

UTI GROUP. gère un portefeuille d'activités marquées par une forte intensité concurrentielle, un pouvoir de négociation des clients souvent très important, et des sources de différenciation potentielles assez limitées. Ce portefeuille d'activités est relativement bien diversifié en terme de secteurs, mais reste très focalisé sur un seul mode d'intervention, l'assistance technique en régie.

Le Groupe malgré un contexte économique difficile lié à une forte concurrence, a renouvelé l'ensemble de ses agréments en 2009 et fait partie de listes de sélection de plus en plus restreintes, ce qui lui permet ainsi de disposer:

- d'un parc de clientèle de grandes entreprises;
- de grands projets;
- d'un chiffre d'affaires récurrent;
- d'un marché protégé.

Le Groupe définit ses marchés «cibles» selon trois critères: leur taille, leur rythme de croissance et la récurrence des besoins qui s'y expriment, l'objectif étant de réduire a minima les prises de risques.

UTI GROUP. a très peu d'activité auprès d'entreprises ou d'établissements publics.

Le poste client est confié en affacturage. Le délai moyen de paiement des créances confiées au Factor est en amélioration en terme de réduction des délais de recouvrement, puisqu'il reste stable à 52 jours en 2009 et 2008.

De par son métier, UTI GROUP. ne perçoit pas de saisonnalité dans son activité à l'exception de la prise des congés payés des collaborateurs et par conséquent n'a pas de risque sur la gestion de son BFR.

L'expérience acquise dans les métiers de sa clientèle, couplée à des effets d'échelle, favorise l'efficacité et la rapidité des interventions du Groupe.

### Stratégie du Groupe:

La stratégie du Groupe est double : d'une part enraciner le Groupe comme la référence dans son métier et d'autre part accélérer sa croissance.

L'année 2009 a confirmé le renforcement de plus en plus significatif de ses activités haut de gamme de maîtrise d'œuvre vers le secteur des maîtrises d'ouvrage. Cette évolution est particulièrement importante car elle permet de conserver et faire évoluer les profils confirmés en leur offrant ainsi une évolution de carrière par l'intermédiaire d'une vue marché et métier et non plus une vue technologique.

Par ailleurs, le groupe a renouvelé en novembre 2009 sa certification ISO 9001 : 2000 du 30/11/2006. En effet, de plus en plus de grands groupes exigent dans le cadre de leurs agréments que leurs fournisseurs soient certifiés en matière de qualité.

### La concurrence et le positionnement du Groupe

Parmi les différents intervenants sur le marché des services informatiques, ceux qui exercent les mêmes métiers ou des activités proches de celles du Groupe sont les grandes SSII généralistes (telles CAP GEMINI, LOGICA, SOPRA ou GFI); parmi les concurrents de taille plus modeste, se trouvent SYLIS, INFOTEL et TEAM Partners GROUP.

UTI GROUP. a choisi de ne faire majoritairement que de la délégation de personnel dans les technologies qu'elle maîtrise (grands systèmes IBM, IBM AS/400 et les technologies nouvelles telles que JAVA, dot.net etc...) et dans les fonctionnalités des maîtrises d'ouvrage de clients.

Cette politique a conduit le Groupe à ne pas s'attaquer aux marchés du Consulting et de l'intégration de grands systèmes qui sont dominés par les intervenants tels que ACCENTURE ou CSC, ni au marché de l'infogérance qui requiert d'une SSII une taille comparable à celle de son donneur d'ordre (ATOS, STERIA).

Le Groupe sélectionne sur la base de son fonds de commerce grands comptes (agréés) les besoins qui s'y expriment sur des projets qui arrivent à maturité mais où ceux-ci sont durables et pour lesquels elle peut disposer des compétences et de l'expertise suffisantes.

Sa stratégie de «niches» lui a permis d'acquérir une grande expertise dans ses domaines d'intervention et d'emporter des marchés face aux meilleurs compétiteurs.

Son évolution constante vers la maîtrise d'ouvrage lui ouvre dans le cadre de ses mêmes clients de nouveaux marchés conformes à la stratégie générale du groupe.

### La clientèle du Groupe

Le Groupe ne travaille principalement qu'avec des grands comptes, dont les métiers et les besoins lui sont bien connus (banque et assurance, industrie, distribution, télécom...) et pour lesquels il dispose de l'expertise, des compétences et des moyens adaptés.

Cette politique lui permet de faire jouer l'effet d'expérience acquise dans les métiers de sa clientèle et l'effet d'échelle qui favorise l'efficacité et la rapidité des interventions. De plus ces grands comptes ont des besoins durables ce qui permet une bonne récurrence du chiffre d'affaires.

La concentration des efforts commerciaux dans des secteurs d'activité bien identifiés, permet également à ses équipes, de progresser dans la maîtrise des technologies en usage dans le Groupe.

Par ailleurs, le risque «client» est très largement réparti: sur 262 établissements clients actifs recensés dans l'année 2009, le premier client du Groupe représente 13 % de son activité, les dix premiers représentent pour leur part 46 % de l'activité et enfin les vingt premiers totalisent 64 % de l'activité. Aucun des clients après le 28<sup>ème</sup> ne réalise plus de 1% de chiffre d'affaires du groupe .

Les dix premiers clients du Groupe sur la base de son chiffre d'affaires réalisé à fin décembre 2009 se déclinent comme suit:

| Client           | Ordre 2009 | Ordre 2008 | Agrément |
|------------------|------------|------------|----------|
| SOCIETE GENERALE | 1          | 1          | OUI      |
| BNP PARIBAS      | 2          | 2          | OUI      |
| CHEQUE DEJEUNER  | 3          | 6          | OUI      |
| CREDIT MUTUEL    | 4          | 5          | OUI      |
| HSBC France      | 5          | 3          | OUI      |
| SMABTP           | 6          | 16         | OUI      |
| AGF              | 7          | 4          | OUI      |
| VIAMEDIS         | 8          | 47         | NON      |
| REUNICA          | 9          | 11         | OUI      |
| SI2M             | 10         | 7          | OUI      |

En 2009 le taux de concentration sur les 20 premiers clients reste stable à 64 % contre 60% en 2008.

*Concentration sur les principaux clients*

|                                    | 2009       | 2008        | 2007        |
|------------------------------------|------------|-------------|-------------|
| <b>Total Siret</b>                 | <b>262</b> | <b>256</b>  | <b>346</b>  |
| <b>10 premiers groupes clients</b> | <b>46%</b> | <b>46 %</b> | <b>47 %</b> |
| <b>20 premiers groupes clients</b> | <b>64%</b> | <b>60 %</b> | <b>60 %</b> |

## Les effectifs du Groupe

L'effectif moyen du Groupe se présente comme suit:

| Effectif moyen groupe                        | 2009              | 2008              | 2007              |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Direction Générale<br/>Administration</b> | 17                | 17                | 17                |
| <b>Commerciaux</b>                           | 13                | 14                | 14                |
| <b>Ingénieurs/Techniciens</b>                | 277               | 291               | 289               |
| <b><u>Total</u></b>                          | <b><u>307</u></b> | <b><u>322</u></b> | <b><u>320</u></b> |

### Gestion des ressources humaines et politique d'embauche

La politique de gestion des ressources humaines au sein du Groupe est axée vers la fidélisation de ses équipes afin de favoriser la qualité de ses prestations.

Cette politique passe par un effort important de formation sur les métiers de base du Groupe complétée par un ajout de compétences dans les métiers de la haute technologie.

Les embauches sont effectuées en contrat à durée indéterminée.

Cette recherche de la qualité fortement ancrée dans la culture de l'entreprise a permis au Groupe de se construire, rapidement, une image de sérieux et de compétitivité.

Les salariés relèvent de la convention collective SYNTEC.

### Formation professionnelle

Le Groupe a dédié dans ses locaux de Levallois plusieurs bureaux ou plates formes équipés de machines, documentations et logiciels langage et technique, lesquels sont mis à la disposition de la formation interne.

Enfin, certains collaborateurs bénéficient de formations dispensées chez les clients à la charge d'UTI GROUP.

Il convient également de rappeler que des congés formations ont été accordés au cours des derniers exercices.

### Politique salariale

La politique salariale de la Société au cours de l'exercice a consisté à maintenir les rémunérations des collaborateurs compte tenu de stabilisation tarifaire imposée par les grands comptes qui représentent la majeure partie du fonds de commerce du Groupe.

Il a été procédé à des augmentations au cas par cas quand il a été possible d'augmenter le tarif du collaborateur, ou en cas de risque grave de démission sur des profils stratégiques.

Le turn-over a également contribué à la maîtrise de la masse salariale, les ingénieurs expérimentés et plus rémunérés étant remplacés par de jeunes diplômés aux salaires plus faibles, mais qui deviennent rapidement opérationnels après avoir suivi la formation dispensée en interne par la Société.

Ainsi, le Groupe a pu maintenir des prix de facturation de prestations à des niveaux compétitifs par rapport à la concurrence tout en protégeant le niveau de rentabilité eu égard à la pression sur les tarifs que subissent toutes les SSII.

### Intéressement et participation

Les salariés de la société UTI GROUP. bénéficient d'une participation sur les résultats conformément aux conditions de la loi en vigueur.

#### 2.2.2 S'agissant de UTIGROUP. Est

- Situation et activité de la Société

L'effectif de la Société s'élève à 22 personnes au 31/12/2009 qui se décompose de la manière suivante:

| <b>Effectif</b>             | <b>UTIGROUP.<br/>EST</b> |
|-----------------------------|--------------------------|
| Dirigeants & Administratifs | 0                        |
| Commerciaux                 | 2                        |
| Ingénieurs-Techniciens      | 20                       |
| <b>TOTAL</b>                | <b>22</b>                |

UTIGROUP. EST a par ailleurs concentré ses activités au sein de l'agence de Strasbourg, compte tenu d'une meilleure qualité de marché en Alsace et de meilleures perspectives de croissances.

L'âge moyen des collaborateurs de UTIGROUP. Est se décompose de la manière suivante:

| <b>Effectif</b>             | <b>Age</b>         |                    |                    | <b>Ancienneté</b> |                   |                    |
|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
|                             | <b>&lt; 30 ans</b> | <b>30 – 40 ans</b> | <b>&gt; 40 ans</b> | <b>&lt; 5 ans</b> | <b>5 – 10 ans</b> | <b>&gt; 10 ans</b> |
| Dirigeants & Administratifs | 0                  | 0                  | 0                  | 0                 | 0                 | 0                  |
| Commerciaux                 | 0                  | 2                  | 0                  | 2                 | 0                 | 0                  |
| Ingénieurs                  | 6                  | 9                  | 5                  | 12                | 5                 | 3                  |
| <b>Effectif Total</b>       | <b>6</b>           | <b>11</b>          | <b>5</b>           | <b>14</b>         | <b>5</b>          | <b>3</b>           |

L'activité se déroule principalement sur les serveurs AS400, ES9000.

L'activité SAP est aujourd'hui principalement implantée en ALSACE au travers du client ALCATEL.

L'activité grand système IBM dispose de grands comptes à Strasbourg, à savoir le CREDIT MUTUEL et la SOGENAL.

#### 2.2.3 S'agissant de UTIGROUP. Luxembourg S.a.r.l.

- Situation et activité de la Société

La Société n'a plus de personnel au 31/12/2009.

Le contexte économique a entraîné une récession significative de l'activité.

Par ailleurs, les donneurs d'ordres à l'occasion du début d'une reprise d'activité ont privilégié le recrutement de salariés sélectionnés parmi les sociétés prestataires.

Ces différents facteurs ont contraint la société à poursuivre la diminution de ses effectifs par la suppression d'emplois.

#### 2.2.4 S'agissant de UTIGROUP. Rhône-Alpes

- Situation et activité de la Société :

L'effectif de la Société s'élève à 33 personnes au 31/12/2009 qui se décompose de la manière suivante :

| <b>Effectif</b>             | <b>UTIGROUP.<br/>RHONE<br/>ALPES</b> |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| Dirigeants & Administratifs | 3                                    |
| Commerciaux                 | 3                                    |
| Ingénieurs-Techniciens      | 27                                   |
| <b>TOTAL</b>                | <b>33</b>                            |

L'âge moyen des collaborateurs de UTIGROUP. Rhône-Alpes se décompose de la manière suivante :

| Effectif                    | Age      |             |          | Ancienneté |            |          |
|-----------------------------|----------|-------------|----------|------------|------------|----------|
|                             | < 30 ans | 30 – 40 ans | > 40 ans | < 5 ans    | 5 – 10 ans | > 10 ans |
| Dirigeants & Administratifs | 0        | 1           | 2        | 1          | 1          | 1        |
| Commerciaux                 | 3        | 0           | 0        | 3          | 0          | 0        |
| Ingénieurs                  | 6        | 14          | 7        | 21         | 2          | 4        |
| <b>Effectif Total</b>       | <b>9</b> | <b>15</b>   | <b>9</b> | <b>25</b>  | <b>3</b>   | <b>5</b> |

La Société intervient en France mais également en Suisse (bureau commercial à Genève). Ses compétences techniques sont principalement les serveurs ES9000, AS400 et les nouvelles technologies.

Sa clientèle est principalement composée des grands comptes présents en région Rhône alpes. Son activité produit est devenue totalement marginale.

### **3. RESULTATS DE L'ACTIVITE - PROGRES REALISES - DIFFICULTES RENCONTREES**

#### **3.1 Règles et méthodes comptables :**

En préambule à la présentation des comptes sociaux et consolidés du Groupe, nous vous précisons que les règles de présentation et les méthodes d'évaluation comptable de ces derniers sont conformes à la réglementation en vigueur.

#### **- Comptes sociaux**

Aucun changement de méthode comptable ou d'évaluation n'est à signaler au titre de l'exercice 2009.

#### **- Comptes consolidés**

Les comptes consolidés au 31 décembre 2009 sont présentés conformément au référentiel IFRS.

Par ailleurs, nous vous indiquons que la Société UTI GROUP. n'a pas procédé à une publication trimestrielle de ses comptes au cours de l'exercice 2009.



## 3.2 Résultats de la Société

### 3.2.1 Présentation des comptes:

Des comptes de l'exercice clos de la Société le 31 décembre 2009 il ressort, en Euros, par comparaison avec ceux des exercices précédents :

| <b>EN EUROS</b>                   | du 1 <sup>er</sup> janvier au<br>31 décembre 2009 | du 1 <sup>er</sup> janvier au<br>31 décembre 2008 | du 1 <sup>er</sup> janvier au<br>31 décembre 2007 |
|-----------------------------------|---|---|---|
| Capital social                    | 1 731 747   | 1 731 747   | 1 723 316   |
| Total bilan                       | 20 240 723  | 20 815 204  | 20 376 458  |
| Total capitaux propres            | 6 580 526   | 6 513 445   | 6 271 491   |
| Actif immobilisé                  | 18 138 489  | 18 684 025  | 17 773 852  |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>     | <b>21 900 462</b>                                 | <b>23 314 687</b>                                 | <b>24 026 737</b>                                 |
| Produits d'exploitation           | 22 179 383  | 23 687 026  | 24 749 131  |
| Charges d'exploitation            | 21 754 270  | 22 478 443  | 22 776 493  |
| <b>Résultat d'exploitation</b>    | <b>425 113</b>                                    | <b>1 208 583</b>                                  | <b>1 972 638</b>                                  |
| Produits financiers               | 397 748   | 1 182 448   | 473 918   |
| Charges financières               | 289 790   | 719 971   | 568 285   |
| <b>Résultat financier</b>         | <b>107 958</b>                                    | <b>462 477</b>                                    | <b>-94 367</b>                                    |
| <b>Résultat courant av impôt</b>  | <b>533 071</b>                                    | <b>1 671 061</b>                                  | <b>1 878 271</b>                                  |
| Produits exceptionnels            | 92 500  | 154 152   | 29 627  |
| Charges exceptionnelles           | 697 434   | 1 880 789   | 81 077  |
| <b>Résultat exceptionnel</b>      | <b>-604 934</b>                                   | <b>-1 726 637</b>                                 | <b>-51 450</b>                                    |
| <b>Participation des salariés</b> | <b>0</b>  | <b>0</b>  | <b>0</b>  |
| Impôt sur les bénéfices           | -138 944  | -176 666  | -86 819   |
| <b>Résultat de l'exercice</b>     | <b>67 081</b>                                     | <b>121 089</b>                                    | <b>1 913 640</b>                                  |

Nous vous renvoyons à la lecture des comptes sociaux de l'exercice et de l'annexe des comptes de la Société concernant le détail de ces différents postes de comptes.

### 3.2.2 Analyse des Résultats

| <b>En million d'€uro</b>  | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> | <b>31/12/2007</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Chiffre d'affaires</b> | 21,90             | 23,31             | 24,03             |
| <b>Résultat net</b>       | 0,07              | 0,12              | 1,91              |
| <b>Dettes financières</b> | 5,36              | 5,92              | 6,28              |

Des chiffres de l'exercice clos le 31 décembre 2009, il ressort que :

- l'activité d'UTI GROUP. en 2009 est en baisse de 6 % par rapport à 2008,
- la politique commerciale d'UTI GROUP. orientée vers les agréments «grand donneur d'ordres» s'est poursuivie en 2009 comptabilisant l'ouverture de plus de 15 comptes commerciaux,
- le résultat d'exploitation bénéficiaire s'élève à 425 K€contre un résultat d'exploitation de 1 209 K€sur l'exercice précédent,
- le résultat financier de l'exercice s'élève à 108 K€contre 462 K€en 2008,
- le résultat courant avant impôts s'établit à 533 K€en 2009 contre 1 671 K€en 2008,
- enfin, le résultat net se traduit par un bénéfice de 67 K€en 2009 contre 121 K€en 2008 du fait de la constatation d'une provision pour dépréciation du fonds commercial pour un montant de 657 K€(cf. mention en note 22.11)

Les chiffres d'affaires trimestriels 2009 d'UTI GROUP (retraités du chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés du Groupe) et du Groupe consolidé comparés à ceux de l'exercice 2008 ont été publiés dans l'AGEFI en 2009. En effet depuis le 1<sup>er</sup> septembre 2008, la publication au BALO n'est plus obligatoire.

UTI GROUP publie une information trimestrielle dans un communiqué de presse.

Les Chiffres d'Affaires trimestriels (hors chiffre d'affaires intra-groupe) se présentent comme suit :

|                              | EXERCICE<br>2009     | EXERCICE<br>2008     |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
|                              | En millions<br>euros | En millions<br>euros |
| <b>1 - Société UTI Group</b> |                      |                      |
| Premier trimestre            | 6,02                 | 6,10                 |
| Deuxième trimestre           | 5,24                 | 5,95                 |
| Troisième trimestre          | 4,93                 | 5,45                 |
| Quatrième trimestre          | 5,55                 | 5,53                 |
| <b>Total</b>                 | <b>21,74</b>         | <b>23,03</b>         |
| <b>2 – Consolidé</b>         |                      |                      |
| Premier trimestre            | 7,10                 | 7,26                 |
| Deuxième trimestre           | 6,27                 | 6,98                 |
| Troisième trimestre          | 5,78                 | 6,42                 |
| Quatrième trimestre          | 6,58                 | 6,68                 |
| <b>Total</b>                 | <b>25,73</b>         | <b>27,34</b>         |

Le chiffre d'affaires annuel du Groupe baisse de 5,9 % en 2009.

L'exercice 2009 d'UTI GROUP. permet de constater une légère détérioration du compte d'exploitation liée à la baisse des volumes, dont les principaux axes se présentent de la manière suivante :

| Libellés en K€       | Au 31/12/2009 | Au 31/12/2008 | Au 31/12/2007 |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| Marge Commerciale    | -3            | 0             | 8             |
| Production           | 21 955        | 23 339        | 24 053        |
| Consommation         | -4 785        | -4 334        | -5 003        |
| <b>VALEUR AJOUTE</b> | <b>17 167</b> | <b>19 005</b> | <b>19 046</b> |
| Impôts et Taxes      | -629          | -666          | -576          |
| Charge de Personnel  | -16 107       | -17 309       | -16 867       |
| <b>EBE</b>           | <b>430</b>    | <b>1 030</b>  | <b>1 602</b>  |

3.1.3 Progrès réalisés – Difficultés rencontrées :

- **LITIGE CLIENT SUR DES PRESTATIONS AU FORFAIT :**

Un jugement intervenu au cours du 1er semestre et concernant un litige opposant UTI Group à un de ses clients porte sur une condamnation de 3,2 M€ dont 0,8 M€ mis à la charge de l'assureur.

La société UTI Group a fait appel de ce jugement.

Sur la base des conclusions de ses conseils et avocats, la société UTI Group a constitué une provision d'un montant de 1,8 M€

Une expertise a été décidée dans cette affaire par le Juge de l'Exécution le 19 février 2009 afin d'établir si UTI GROUP est tenue d'exécuter pour partie cette décision au regard de la propre exécution de son client.

L'affaire a été plaidée en janvier 2010 auprès de la Cour d'appel de Versailles, un arrêt doit être rendu fin mars 2010.

- **RENOUVELLEMENT CERTIFICATION ISO 9001**

Suite à la démarche de qualité entreprise en 2006, le Groupe a obtenu la certification ISO 9001 : 2000 pour « l'Assistance Technique Informatique » en novembre 2006.

En novembre 2009, cette certification a été renouvelée par l'AFAQ.

- ***Affaire MANSIT et GFI MONETIC***

Consécutivement à la reprise du fonds de commerce de la société EAC CORPORATION intervenue le 20 juin 2007, UTI GROUP a dû faire face à la démission concomitante d'un nombre conséquent de salariés repris.

Connaissance prise des faits à l'origine de ces départs massifs qui lui ont causé un préjudice financier important, UTI GROUP a assigné en concurrence déloyale les sociétés MANSIT et GFI MONETIC devant le Tribunal de commerce de Nanterre le 6 novembre 2008 auprès duquel elle demande la condamnation in solidum de ces deux sociétés au versement d'une somme de 2 189 230 euros à titre de dommages et intérêts ainsi que la publication du jugement à intervenir dès sa signification dans les journaux LA TRIBUNE et LES ECHOS. La procédure est toujours pendante, une audience de procédure s'est tenue en février 2010.

## 3.2 Résultats du Groupe

### 3.2.1 Présentation et analyse sommaire des comptes :

En application du règlement européen n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les sociétés cotées sur un marché réglementé de l'un des états membres de l'Union Européenne doivent présenter pour les exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2005, leurs comptes consolidés en utilisant le référentiel comptable IFRS (International Financial Reporting Standards) émis par l'IASB (International Accounting Standards Boards).

Le groupe UTI GROUP qui a appliqué les principes comptables français jusqu'au 31/12/2004, a effectué sa transition aux normes IFRS avec les effets de la première application au 01/01/2004 et a établi des comptes consolidés au 31/12/2004 pro-forma IFRS

| Comptes consolidés                                    | exercice 2009                           | exercice 2008                           | exercice 2007                           |
|---|---|---|---|
|   | Normes IFRS<br>(en milliers<br>d'euros) | Normes IFRS<br>(en milliers<br>d'euros) | Normes IFRS<br>(en milliers<br>d'euros) |
| Capital social  | 1 732                                   | 1 732                                   | 1 723                                   |
| Total bilan   | 22 228                                  | 22 685                                  | 22 218                                  |
| Total capitaux propres                                | 7 718                                   | 7 943                                   | 7 486                                   |
| Total actifs non courants                             | 19 008                                  | 19 683                                  | 18 622                                  |
|   |   |   |   |
| Effectif moyen  | 307                                     | 322                                     | 320                                     |
|   |   |   |   |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                         | <b>25 733</b>                           | <b>27 339</b>                           | <b>28 253</b>                           |
| <b>Résultat opérationnel</b>                          | <b>820</b>                              | <b>1 763</b>                            | <b>2 311</b>                            |
| Coût de l'endettement financier brut                  | -269                                    | -527                                    | -467                                    |
| Résultat financier                                    | -269                                    | -526                                    | -283                                    |
| Résultat avant impôt des activités ordinaires         | -195                                    | -670                                    | 2 080                                   |
| Charges d'impôt sur le résultat                       | -32                                     | 1025                                    | 798                                     |
| Résultat global                                       | -227                                    | 355                                     | 2 878                                   |
| Résultat de l'ensemble consolidé                      | -227                                    | 355                                     | 2 878                                   |
| Part revenant aux minoritaires                        | 0                                       | -1                                      | -1                                      |
| <b><u>R.N. revenant à entreprise consolidante</u></b> | <b><u>-227</u></b>                      | <b><u>354</u></b>                       | <b><u>2 877</u></b>                     |

Nous vous renvoyons à la lecture des comptes consolidés du groupe intégré et de l'annexe pour le détail de ces différents postes de comptes.

Par ailleurs nous vous informons que depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2003, le groupe formé par les sociétés UTI GROUP. (Société Mère), UTIGROUP. EST et UTIGROUP.RHONE ALPES (Filiales) a décidé d'opter pour le régime d'intégration fiscale, conformément à l'article 223 A du Code Général des Impôts.

Une convention d'intégration fiscale a été conclue entre UTI GROUP. (Société Mère), UTIGROUP. EST et UTIGROUP. RHONE ALPES le 11 décembre 2003, laquelle a été renouvelée début 2008 pour une période de 5 ans.

### 3.2.2 Résultats

| En million d'€uros                                   | Normes IFRS |            |            |
|--|-------------|------------|------------|
|  | 31/12/2009  | 31/12/2008 | 31/12/2007 |
| <b>Chiffre d'affaires</b>                            | 25,7        | 27,3       | 28,3       |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>                 | 0,8         | 1,8        | 2,3        |
| <b>Résultat opérationnel</b>                         | 0,2         | -0,1       | 2,3        |
| <b>Résultat net part groupe</b>                      | -0,2        | 0,4        | 2,9        |
| <b>Capitaux propres part groupe (après résultat)</b> | 7,7         | 7,9        | 7,5        |

Les résultats consolidés de l'activité du Groupe UTI GROUP dans son ensemble pour l'exercice clos se caractérisent comme suit :

- le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2009 s'élève à 25,7 M€ contre 27,3 M€ sur l'exercice 2008;
- compte tenu du niveau du résultat décrit ci-dessus, le montant des capitaux propres s'établit à 7,7 M€

Dans un climat économique difficile, la stratégie a consisté à tenter de contenir la baisse inéluctable du chiffre d'affaires tout en conservant une marge opérationnelle courante positive.

Contribution au chiffre d'affaires consolidé non retraité du chiffre d'affaires réalisé avec les sociétés **du Groupe (en euros)**

| Chiffre d'affaires    | 31/12/2009        | 31/12/2008        | 31/12/2007        |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| UTI GROUP             | 21 900 462        | 23 314 687        | 24 026 737        |
| UTIGROUP. Rhône-Alpes | 2 619 620         | 2 846 366         | 2 783 605         |
| UTIGROUP. Est         | 1 631 336         | 1 635 602         | 2 120 708         |
| UTIGROUP. Luxembourg  | 0                 | 0                 | 111 800           |
| <b>Total</b>          | <b>26 151 418</b> | <b>27 796 655</b> | <b>29 042 850</b> |

Résultat net social des sociétés du Groupe avant retraitements de consolidation

| <b>Résultat</b>       | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> | <b>31/12/2007</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| UTI GROUP             | 67 081            | 121 090           | 1 913 640         |
| UTIGROUP. Rhône-Alpes | 103 019           | 218 362           | 169 446           |
| UTIGROUP. Est         | 168 697           | 157 737           | 228 010           |
| UTIGROUP. Luxembourg  | -9 039            | 0                 | 11 483            |
| <b>Total</b>          | <b>329 758</b>    | <b>497 189</b>    | <b>2 322 579</b>  |

- Résultats d'UTI GROUP. EST

- Le chiffre d'affaires de la Société pour l'exercice 2009 s'élève à 1,63 M€ contre 1,63 M€ en 2008.
- Le résultat est un bénéfice de 169 K€ contre un bénéfice de 158 K€ en 2008.

- Résultats d'UTI GROUP. LUXEMBOURG

- Pas de chiffre d'affaires 2009 comme en 2008,
- Le résultat de la société se solde par résultat à de -9 K€
- La société n'a plus de salarié au 31/12/2007.
- Compte tenu des difficultés de création d'une activité opérationnelle au Luxembourg nous avons décidé de maintenir la structure juridique afin de pouvoir nous y développer à nouveau quand ce sera possible.

- Résultats d'UTI GROUP. RHONE ALPES

- Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 2,62 M€ contre 2,85 M€ en 2008
- UTI GROUP Rhône Alpes enregistre une baisse de chiffre d'affaires de 8 %.
- Le résultat passe de 218 K€ en 2008 à 103 K€ en 2009.

### 3.2.3 Progrès réalisés et difficultés rencontrées au sein du Groupe

Les mesures de rationalisation se sont poursuivies en province.

Les effectifs de Lyon, Strasbourg et Luxembourg sont de 55 salariés au 31/12/2009 contre 57 salariés au 31/12/2008.

L'année 2009 a été marquée par un climat économique très difficile entraînant une baisse des prix et une tension compte tenu d'une absence de demande de la part des grands donneurs d'ordre.

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

### **4.1 De la société**

La société UTI GROUP., compte tenu de son secteur d'activité et de son marché, est en veille technologique permanente, toutefois aucune activité en matière de recherche et de développement n'a justifié d'activation bilancielle.

### **4.2 Du Groupe**

Le groupe n'a pas d'effectif dédié à la recherche et au développement. Seule l'activité d'éditeur nécessite un peu de recherche et développement. Le montant des dépenses en R & D est donc infime au regard du chiffre d'affaires.

## **5. EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION - PERSPECTIVES D'AVENIR**

L'année 2010 telle qu'elle se présente aujourd'hui ne permet que difficilement de se prononcer en matière d'activité. Les taux d'intercontrats enregistrés en ce début d'année sont identiques à ceux du dernier trimestre 2008 et continuent à refléter une tension du marché. Néanmoins, nous pensons que l'amélioration de l'activité devrait se poursuivre au premier semestre et redémarrer franchement au second semestre, hors élément politique ou économique imprévisible.

## **6 EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS POSTERIEUREMENT A LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE**

Aucun en dehors de l'évolution des litiges cités en note 22.16. Dans le cas où des événements post clôture significatifs interviendraient avant la tenue de l'Assemblée Générale, le Président en informerait les actionnaires au cours de cette même Assemblée Générale.



## 7 Analyse de la situation financière de la société et de son endettement

Evolution de cette dette financière, hors emprunt obligataire :

Les comptes consolidés du Groupe laissent apparaître aux dates visées ci-dessous le rapport endettement sur capitaux propres suivant (hors affacturage)

|                                   |                     |
|-----------------------------------|---------------------|
| Au 31 décembre 2007 (normes IFRS) | 3 339 K€ / 7 486 K€ |
| Au 31 décembre 2008 (normes IFRS) | 2 895 K€ / 7 943 K€ |
| Au 31 décembre 2009 (normes IFRS) | 2 646 K€ / 7 718 K€ |

Le protocole bancaire de 2005 est devenu caduc depuis le remboursement de l'ensemble des banques sur le premier semestre 2008.

Monsieur Christian AUMARD, Président Directeur Général, a maintenu à la disposition de la Société des fonds apportés en compte courant dont la valeur est de 1 998 K€ au 31 décembre 2009. Par ailleurs, Monsieur Patrick QUENNET, Directeur Général Délégué de la Société a, pour sa part, maintenu un compte courant de 198 K€ au 31 décembre 2009.

Il convient de préciser qu'aux termes des conventions de comptes courants conclues respectivement les 21 mars et 29 avril 2003 par Monsieur Christian AUMARD et Monsieur Patrick QUENNET avec la Société, les sommes figurants sur lesdits comptes courants sont productrices d'intérêts dont le taux a été fixé au taux maximum d'intérêts fiscalement déductibles en matière de compte courant d'actionnaire en vigueur sur la période concernée.

Le service «comptabilité et finance» du Groupe est composé d'une directrice assistée d'une équipe de 2 collaborateurs. Le département finance centralise les flux financiers du Groupe et tient en permanence à jour un prévisionnel de trésorerie à 6 mois; un suivi bancaire des opérations est également assuré quotidiennement à l'aide d'un logiciel et d'internet.

La synthèse de ces informations financières fait l'objet d'une analyse entre le prévisionnel et le réalisé qui est à disposition de la direction générale sur un serveur sécurisé.

## 8. PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice clos, d'un montant de 67 080,97 € comme suit :

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Résultat de l'exercice 2009 | 67 080,97 €    |
| Report à nouveau antérieur  | 1 976 077,63 € |
|                             | -----          |
| Total                       | 2 043 158,60 € |

intégralement affecté au Compte Report à nouveau

Par conséquent, nous vous demanderons expressément de bien vouloir adopter la résolution correspondante qui sera soumise à votre vote.

Il est rappelé que la Société n'a procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

## **9. DEPENSES VISEES PAR L'ARTICLE 243 BIS DU code GENERAL des IMPOTS**

Nous vous demandons d'approuver le montant des dépenses et charges visées à l'article 39-4 et 223 quater du code général des impôts, qui s'élève à 95 467 €, en vous précisant que la Société n'a supporté au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009 aucun impôt sur les sociétés en raison de ces dépenses et charges, le résultat fiscal étant nul compte tenu des reports déficitaires disponibles.

## **10. LISTE ET SITUATION DES MANDATS DES ADMINISTRATEURS**

### **10.1 Composition du Conseil d'Administration de la Société**

Monsieur Christian AUMARD, Président et Directeur Général,  
né le 16 juillet 1952 à Montreuil (93100),  
de nationalité française,  
demeurant 8 bis, rue Saint James 92 200 Neuilly sur Seine.

Monsieur Bernard ANTHONIOZ, Administrateur,  
né le 30 avril 1960 à ST MANDE (94),  
de nationalité française,  
demeurant 40, avenue Foch – 75 016 Paris.

Madame Jacqueline FOUET épouse AUMARD, Directeur Général Délégué et administrateur,  
née le 14 mai 1951 à Paris (75018),  
de nationalité française,  
demeurant 8 bis, rue Saint James 92 200 Neuilly sur Seine.

Monsieur Patrick QUENNET, Directeur Général Délégué et administrateur,  
né le 28 février 1955 à Ferryville Tunisie,  
de nationalité française,  
demeurant 32, rue la Fontaine 92 160 Fontenay Aux Roses.

### **10.2 Situation des mandats des administrateurs de la Société**

Les mandats d'administrateur de :

- Monsieur Christian AUMARD,
- Madame Jacqueline AUMARD,

ont été renouvelés lors de la réunion de l'assemblée générale ordinaire en date du 23 mai 2008, et prendront fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale annuelle se tenant dans l'année 2014 et à défaut, au plus tard, le 31 décembre de ladite année.

Le mandat d'administrateur de :

- Monsieur Patrick QUENNET,

a pris effet à l'issue de la réunion de l'assemblée générale en date du 9 juillet 1999.

Le mandat d'administrateur de Monsieur Patrick QUENNET a été renouvelé lors de l'assemblée générale du 7 septembre 2005, pour une nouvelle période de six années prenant fin à l'issue de la réunion de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra dans l'année 2011 et à défaut, au plus tard, le 31 décembre de ladite année.

Le mandat d'administrateur de Monsieur Bernard ANTHONIOZ a pris effet à l'issue de l'assemblée générale en date du 7 septembre 2005 pour une période de 6 années prenant fin à l'issue de la réunion d'assemblée générale qui se tiendra dans l'année 2011 et à défaut au plus tard le 31 décembre 2011.

### **10.3 Liste des mandats et fonctions exercées dans d'autres sociétés**

Monsieur Christian AUMARD est également Directeur Général Délégué et administrateur de la société LAW INFORMATIQUE, Président Directeur Général de la société UTIGROUP. RHONE ALPES, Président de la société UTIGROUP. EST ainsi que gérant de la société UTIGROUP. Luxembourg S.a.r.l.

Madame Jacqueline FOUET épouse AUMARD est également Président et Directeur Général de la société LAW INFORMATIQUE, administrateur de la société UTIGROUP. EST et représentant permanent de la société UTI GROUP., administrateur de la société UTIGROUP. RHONE ALPES.

Monsieur Bernard ANTHONIOZ est également Président de FINANT, Président de ST INGENIERIE, Président de SAPPHIRE TECHNOLOGIES, associé gérant du Château de Courcelles et du Château de Rosny.

Monsieur Patrick QUENNET est pour sa part administrateur de la société UTIGROUP. RHONE ALPES et Directeur Général et administrateur de la société UTI GROUP. EST. Il est également membre du conseil de surveillance (Vice Président) de la SCPI Habitat AV2 gérée par le groupe BNP PARIBAS.

#### 10.4 Rémunération des mandataires sociaux

Selon les recommandations sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux des sociétés dont les titres sont admis sur un marché réglementé adopté par le MEDEF et l'AFEP le 06/10/2008 il convient de présenter la rémunération de chacun des dirigeants sous la forme d'une présentation standardisée comme ci-après :

| <b>Christian AUMARD</b><br>Président Directeur Général | <b>Au titre de l'exercice 2009</b> |                | <b>Au titre de l'exercice 2008</b> |                |
|--|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
|  | dus                                | versés         | dus                                | versés         |
| - Rémunération fixe                                    | 351 000                            | 351 000        | 351 000                            | 351 000        |
| - Rémunération variable                                | 0                                  | 0              | 0                                  | 0              |
| - Rémunération exceptionnelle                          | 0                                  | 0              | 0                                  | 0              |
| - Jetons de présence                                   | 0                                  | 0              | 0                                  | 0              |
| - Avantage en nature                                   | 0                                  | 0              | 0                                  | 0              |
| <b>TOTAL</b>   | <b>351 000</b>                     | <b>351 000</b> | <b>351 000</b>                     | <b>351 000</b> |

| <b>Jacqueline FOUET AUMARD</b><br>Directrice Générale Déléguée | <b>Au titre de l'exercice 2009</b> |               | <b>Au titre de l'exercice 2008</b> |               |
|--|------------------------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
|  | dus                                | versés        | dus                                | versés        |
| - Rémunération fixe  | 52 000                             | 52 000        | 52 000                             | 52 000        |
| - Rémunération variable  | 0                                  | 0             | 0                                  | 0             |
| - Rémunération exceptionnelle                                  | 0                                  | 0             | 0                                  | 0             |
| - Jetons de présence   | 0                                  | 0             | 0                                  | 0             |
| - Avantage en nature   | 0                                  | 0             | 0                                  | 0             |
| <b>TOTAL</b>   | <b>52 000</b>                      | <b>52 000</b> | <b>52 000</b>                      | <b>52 000</b> |

| <b>Patrick QUENNET</b><br>Directeur Général Délégué | <b>Au titre de l'exercice 2009</b> |                | <b>Au titre de l'exercice 2008</b> |                |
|---|------------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------|
|   | dus                                | versés         | dus                                | versés         |
| - Rémunération fixe                                 | 154 931                            | 154 931        | 182 000                            | 182 000        |
| - Rémunération variable                             | 0                                  | 0              | 0                                  | 0              |
| - Rémunération exceptionnelle                       | 0                                  | 0              | 0                                  | 0              |
| - Jetons de présence                                | 0                                  | 0              | 0                                  | 0              |
| - Avantage en nature                                | 6 093                              | 6 093          | 3 821                              | 3 821          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>161 024</b>                     | <b>161 024</b> | <b>185 821</b>                     | <b>185 821</b> |

L'avantage en nature concerne la mise à disposition d'un véhicule.

La détermination de la rémunération des dirigeants relève de la responsabilité du Conseil d'Administration sur proposition du comité des rémunérations. En l'état, la Société ne dispose pas de comité des rémunérations. Les rémunérations attribuées aux dirigeants le sont en leur qualité de Président Directeur Général ou de Directeur (trice) Général Délégué (e).

Nous vous précisons que les mandataires sociaux ne perçoivent aucune partie variable en complément de leur rémunération, qu'ils n'ont reçu aucune prime sur l'exercice 2009 et qu'ils ne disposent pas de régime complémentaire de retraite spécifique.

Par ailleurs, la société UTI GROUP ne verse pas de jetons de présence aux membres de son Conseil d'administration. Monsieur Bernard ANTHONIOZ, administrateur, n'a donc reçu aucun jeton.

Nous vous précisons également qu'il n'existe aucun engagement de quelque nature que ce soit, pris par la société au bénéfice de ses mandataires sociaux, qui correspondraient à des éléments de rémunération, ou des indemnités ou avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison – de la prise, - de la cessation, - ou du changement de ces fonctions, - ou postérieurement à celles-ci.

Par ailleurs, s'agissant du montant des rémunérations et des avantages de toute nature que chacun des mandataires sociaux a reçu, durant l'exercice de la part des sociétés contrôlées par UTI GROUP., il est ici précisé que Monsieur Christian AUMARD, Monsieur Patrick QUENNET et Madame Jacqueline FOUET épouse AUMARD n'ont perçu aucune rémunération au titre des mandats sociaux qu'ils exercent dans les filiales du Groupe.

Enfin, les mandataires sociaux ne perçoivent aucune rémunération d'une société actionnaire du Groupe par le biais de flux financiers entre les deux entités (non compris les dividendes, le cas échéant, perçus par LAW INFORMATIQUE au titre de sa participation au capital d'UTI GROUP. et redistribués).

De plus, les mandataires sociaux ne bénéficient d'aucun plan de stocks option.

## **11. TRANSACTIONS REALISEES PAR LES DIRIGEANTS ET LES PERSONNES QUI LEUR SONT ETROITEMENT LIEES**

Aucune transaction réalisée en 2009.

## **12. OPTION RETENUE QUANT AUX MODALITES D'EXERCICE DE LA DIRECTION GENERALE DE LA SOCIETE**

Conformément à l'article R 225-102 du Code de commerce nous vous rappelons que nous sommes tenus de vous indiquer, dans le présent rapport de gestion, le choix fait de l'une des deux modalités d'exercice de la direction générale prévue à l'article L. 225-51-1 du Code de commerce.

Afin de satisfaire à cette obligation, nous vous informons que le Conseil d'administration par décision en date du 21 mai 2002 a opté pour le cumul des fonctions de président du conseil d'administration et de directeur général sur la tête de Monsieur Christian AUMARD. Celui-ci a donc pris à compter de cette date, le titre de Président et Directeur Général.

### **13. SITUATION DES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Nous vous rappelons que :

- la Société BURBAND KLINGER & ASSOCIES, Commissaire aux comptes titulaire,
- Monsieur Georges-Edouard CHAUVEL TREPIER, Commissaire aux comptes suppléant,

ont été nommés lors de la dernière assemblée générale annuelle en date du 26 mai 2009 pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2014.

Nous vous rappelons également que les mandats des commissaires aux comptes titulaire et suppléant de :

- la société IGREC, commissaire aux comptes titulaire,
- Monsieur Stéphane LE HUIDOUX, commissaire aux comptes suppléant,

ont été renouvelés à l'issue de la réunion de l'assemblée générale en date du 7 septembre 2005 pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2010.

### **14. PRISES DE PARTICIPATION NOUVELLES OU SUPPLEMENTAIRES DANS DES SOCIETES AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE**

Nous vous rappelons que, en application des articles L 233-6 alinéa 1 et L 247-1 § 1 du Code de commerce, nous sommes tenus de vous informer de toute prise de participation par notre Société, au cours de l'exercice clos, dans une société ayant son siège social en France, lui permettant de détenir plus du vingtième (5 %), du dixième (10 %) du cinquième (20 %) du tiers, de la moitié ou des deux tiers (66,66 %) du capital ou des droits de vote, ou de s'assurer le contrôle de cette société.

Nous vous informons que notre Société, au cours de l'exercice écoulé, ne s'est assurée le contrôle d'aucune nouvelle société ayant son siège social en France et n'a pris dans une telle société aucune participation lui permettant de franchir l'un des seuils visés par les articles L 233-6 alinéa 1 et L 247-1 § 1 du Code de commerce.

### **15. SOCIETES CONTROLEES PAR LA SOCIETE EN FRANCE ET A L'ETRANGER**

Nous vous rappelons que nous sommes tenus de vous informer de l'activité des sociétés que notre Société contrôle en France et/ou à l'étranger à la date de clôture de l'exercice, au sens de l'article L 233-3 du code de commerce, soit :

- contrôle de droit, par détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote dans les assemblées générales;
- contrôle conjoint, au moyen d'un accord conclu avec d'autres associés ou actionnaires permettant la disposition de la majorité des droits de vote;
- contrôle de fait, lorsque les droits de vote détenus déterminent en fait les décisions dans les assemblées générales, ce contrôle de fait étant présumé en cas de disposition directe ou indirecte d'une fraction des droits de vote supérieure à 40 % alors qu'aucun autre associé ou actionnaire ne détient directement ou indirectement une fraction supérieure,
- contrôle de droit par le pouvoir, en sa qualité d'associé ou actionnaire, de nommer ou révoquer la majorité des membres des organes d'administration, de direction ou de surveillance

Deux ou plusieurs personnes agissant de concert sont considérées comme en contrôlant conjointement une autre lorsqu'elles déterminent en fait, dans le cadre d'un accord en vue de mettre en œuvre une politique commune, les décisions prises dans les assemblées générales de cette dernière.

Notre Société contrôle actuellement les sociétés suivantes au sens de l'article L 233-3 du code de commerce :

|   | <b>UNION TECHNOLOGIES<br/>INFORMATIQUE</b> |             |  |
|---|--|-------------|--|
|   | % de vote                                  | % d'intérêt | Nature juridique<br>du contrôle<br>(article L 233-3) |
| UTIGROUP. Est<br>société anonyme<br>capital : 38 600 euros<br>siège social : rue du Dépôt 13, parc de<br>l'Europe<br>67 207 Niederhausbergen<br>Siren 385 096 615 R.C.S. Strasbourg | 99,74 %                                    | 99,74 %     | contrôle direct<br>de droit                          |
| UTIGROUP. Luxembourg<br>SàRL<br>capital : 12 500 euros<br>siège social : 400 route D'Esch<br>L 1025 Luxembourg<br>R.C. Luxembourg section B numéro 65 635                           | 98 %                                       | 97,75 %     | contrôle indirect<br>de droit                        |
| UTIGROUP. Rhône-alpes<br>Société anonyme<br>capital : 160 000 euros<br>siège social : 92, cours Vitton 69006 Lyon<br>Siren 380 667 774 R.C.S. Lyon                                  | 99,94 %                                    | 99,94 %     | contrôle direct<br>de droit                          |

#### Résumé de l'activité des Sociétés contrôlées

En ce qui concerne les sociétés UTI GROUP., UTIGROUP. Est, UTIGROUP. Luxembourg et UTIGROUP. Rhône-Alpes appartenant à l'ensemble des sociétés intégrées au périmètre consolidé à la date du 31 décembre 2009, nous vous rappelons que l'activité et les résultats de l'activité de chacune de ces sociétés contrôlées ou des branches d'activité à laquelle elles appartiennent au sein du Groupe, ont été présentés précédemment au titre de la présentation des comptes consolidés et de l'activité du groupe consolidé.

#### **16. PARTICIPATIONS CROISEES**

Nous vous informons que notre Société ne détient aucune participation croisée avec une autre société par actions.

#### **17. ACTIONNARIAT DES SALARIES DE LA SOCIETE**

L'assemblée générale extraordinaire du 22 janvier 2008 a autorisé le conseil d'administration à émettre de nouveaux plans d'options de souscription d'actions au bénéfice des salariés et des dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées.

Par décision en date du 29 février 2008, le conseil d'administration a procédé, sur délégation de pouvoir qui lui avait été conféré par l'assemblée générale du 22 janvier 2008 à l'arrêté du plan n°1 et à l'attribution de 150.000 options donnant droit à la souscription de 150.000 actions nouvelles à trois salariés de la Société et de ses filiales comme suit :

| INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION                 |                    |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |
|---|--------------------|----------------------|--|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--|
| Plans autorisés par l'assemblée générale du 22 janvier 2008 |                    |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |
| Date du Conseil   | Quantité attribuée | Prix de souscription | Qualité des souscripteurs  | Point départ d'exercice des options | Options exercées | Options annulées | Options caduques | Date limite de levées | dilution potentielle au 31 décembre 2009 |
| Plan N° 5 du 29 février 2008                                | 150 000            | 1,04 euros           | 1 Salarié d'UTI GROUP pour 100.000 options<br>1 Salarié d'UTI GROUP pour 25.000 options<br>1 Salarié d'UTIGROUP. RHONE ALPES pour 25.000 options | 28 février 2009                     | 0                | 0                | 0                | 28 février 2013       | Néant                                    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>150 000</b>     |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |

Aucune Option n'a été levée au 31/12/2009.

La délégation de pouvoir conférée au Conseil lors de l'assemblée générale du 22 janvier 2008 pour consentir au bénéfice des salariés et des dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la Société à émettre à titre d'augmentation de capital, dans la limite de 3 % du capital social de la Société, arrivera à son terme le 22 mars 2011.

En dehors du programme de souscription d'actions, il n'existe pas de programme de participation des salariés au capital de la société UTI GROUP de type plan d'épargne d'entreprise ou fonds communs de placement

La société n'a pas versé de participation des salariés depuis l'exercice 2001.



Cette participation est gérée par la société. La participation de 2001 n'est plus rémunérée depuis le 01/04/2007 conformément à l'accord de participation qui prévoyait une rémunération pendant une durée de 5 ans.

## **18. OPERATIONS DE RACHAT DE TITRES UTI GROUP. REALISEES AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2009 (rapport prévu à l'article L.225-209 al.2 du Code de commerce)**

Conformément aux dispositions de l'article L.225- 209 al.2 du Code de commerce nous sommes tenus de vous informer au titre de l'autorisation conférée par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration pour procéder à des achats et ventes sur les actions de la Société :

- du nombre des actions achetées et vendues au cours de l'exercice,
- les cours moyens des achats et des ventes,
- le montant des frais de négociation,
- le nombre des actions inscrites au nom de la Société à la clôture de l'exercice et leur valeur évaluée au cours d'achat,
- leur valeur nominale,
- les motifs des acquisitions effectuées et la fraction du capital qu'elles représentent.

Il est ici rappelé que la Société avait confié en partenariat avec la Société Générale, aux termes d'un contrat de liquidité en date du 19 janvier 2001, la gestion de la fréquence de cotation des titres UTI GROUP. ainsi que de leur marché à la Société de Bourse SG Securities SA. Pour sa part, la Société de Bourse SG Securities SA a signé avec Euronext SA un contrat d'animation de marché portant sur les actions de la société UTI GROUP..

Le contrat de liquidité signé avec la Société de Bourse SG Securities SA a été résilié le 24 novembre 2003. Un nouveau contrat de liquidité a été signé avec la Société de Bourse ARKEON FINANCE le 23 novembre 2003 et renouvelé le 21 avril 2004. Ce contrat est conforme à la charte de déontologie approuvée par l'Autorité des Marchés Financiers.

La société UTI GROUP. a procédé au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2009, dans le cadre de son programme de rachat d'actions dont le renouvellement a été approuvé par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires du 26 mai 2009, aux rachats de ses propres actions suivants:

|                         | Nombre d'actions achetées en 2009 | Nombre d'actions vendues en 2009 | Cours moyen d'achat brut | Cours moyen de vente brut | Frais de négociation H.T en K€ | Nombre des actions inscrites au nom de la Société | Valeur évaluée au cours d'achat en K€ | Valeur nominale à 0,2 € par action | Fraction du capital au 31 décembre 2009 en % |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------------|---|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| Programme de Rachat pur | 0                                 | 0                                | 0                        | 0                         | 0                              | 262 802   | 437                                   | 52 560                             | 3,04   |
| Achat d'actions         | 29 350                            |                                  | 0,58                     |                           |                                | 29 350  | 17                                    | 5 870                              | 0,34   |
| Contrat de liquidité    | 112 237                           | 92 394                           | 0,56                     | 0,58                      | 3,34                           | 34 275  | 28                                    | 6 855                              | 0,40   |
| <b>Total</b>            | <b>141 587</b>                    | <b>92 394</b>                    | <b>0,56</b>              | <b>0,58</b>               | <b>3,34</b>                    | <b>326 427</b>                                    | <b>482</b>                            | <b>65 285</b>                      | <b>3,77</b>                                  |

Tous les achats et ventes réalisés au cours de l'exercice 2009 ont été effectués afin d'assurer la régularisation du cours de bourse de l'action dans le cadre du contrat de liquidité conclu avec la société ARKEON.

Compte tenu des achats et ventes d'actions réalisés par la Société au 31 décembre 2009, la Société détient 326 427 actions en autocontrôle. Enfin, Par décision en date du 26 mai 2009, l'assemblée générale de la Société a fixé le montant maximum de fonds pouvant être affectés par la société UTI GROUP à son programme de rachat à la somme de 1.000.000 €

## **19 Proposition d'autorisation de la Société à intervenir sur le marché de ses propres actions**

Aux termes d'une décision en date du 23 novembre 2000, l'assemblée générale des actionnaires a autorisé le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article L 225-209 du Code de commerce, à acheter les actions de la Société.

Cette autorisation a été renouvelée tout d'abord lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle du 7 juin 2001 puis lors de l'assemblée générale mixte annuelle du 21 mai 2002, et enfin le 31 octobre 2003.

Cette autorisation a été renouvelée pour une durée maximale de 18 mois lors de l'assemblée générale du 7 septembre 2005 puis lors des Assemblées Générales du 23 mai 2008 et du 26 mai 2009

Nous vous proposons de faire modifier par la prochaine assemblée générale les conditions notamment de prix d'acquisition des actions compte tenu de l'évolution du cours de l'action.

*La Société pourra ainsi acquérir, céder ou transférer ses actions par tous moyens et à tout moment, sous réserve de respecter un prix d'achat unitaire maximum de quatre euros (4 €) contre trois euros (3) actuellement.*

La part maximale du capital pouvant être achetée ne pourra excéder 10% du capital social. Le montant maximal des fonds pouvant être engagés dans le programme de rachat d'actions sera fixé à 1.000.000 euros.

Les acquisitions d'actions pourront être effectuées, par ordre de priorité décroissant, en vue de:

1. animer le marché ou la liquidité de l'action UTI GROUP par un prestataire de Service d'Investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'A.F.E.I. reconnue par l'A.M.F.,
2. disposer d'actions pouvant être remises à ses dirigeants et salariés ainsi qu'à ceux des sociétés qui lui sont liées, dans le cadre de plans d'options d'achat d'actions, d'opération d'attribution gratuite d'actions existantes ou de Plans d'Epargne Entreprises ou Interentreprises,
3. disposer d'actions pouvant être conservées et ultérieurement remises à titre d'échange ou de paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe (y compris les prises ou accroissements de participations) sans pouvoir excéder la limite fixée par l'article L.225-109 du Code de commerce dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport,
4. remettre des actions à l'occasion de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière accès au capital de la Société,
5. de mettre en œuvre toute nouvelle pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des Marchés Financiers et, plus généralement de réaliser toute opération conforme à la réglementation en vigueur.

*Les actions pourront, à tout moment dans les limites de la réglementation en vigueur, y compris en période d'offre publique, être acquises, cédées, échangées ou transférées, que ce soit sur le marché, de gré à gré ou autrement, par tous moyens et, notamment, par transfert de blocs ou par utilisation de tout instrument financier dérivé. La part maximale du capital acquise ou transférée sous forme de blocs de titres pourra atteindre la totalité du programme.*

Conformément aux dispositions légales en vigueur, si cette autorisation est donnée au Conseil, elle sera donnée pour une durée maximale de 18 mois à compter du jour de l'Assemblée Générale et se substituera à l'autorisation conférée par l'assemblée générale du 26 mai 2009.

Tous pouvoirs seront donnés au Conseil d'administration, dans les limites et sous les conditions précisées ci-dessus à l'effet notamment de et pour passer tous ordres en bourse, conclure tous accords, établir tous documents, notamment d'information, effectuer toutes formalités, publications et toutes déclarations auprès de tous organismes et généralement faire le nécessaire pour la mise en œuvre de ce programme.

## **20 Délégation de Compétence et de Pouvoirs (rapport sur l'usage des délégations en matière d'augmentation de capital prévu à l'article L.225-100 al 7 du Code de commerce)**

Une délégation de pouvoir a été donnée par l'Assemblée Générale des actionnaires du 22 janvier 2008 au Conseil d'administration pour la mise en place d'un nouveau programme d'options de souscription d'actions au bénéfice des dirigeants et salariés de la Société et de ses filiales dont le détail figure au point 17 ci-dessus.

Toute information relative à ladite délégation de pouvoir et ses éventuelles utilisations figure en annexe au présent rapport.

## **21 Rapport sur les attributions gratuites d'actions aux salariés et dirigeants prévu à l'article L.225-197-4 du Code de commerce**

La Société n'a procédé pendant l'exercice clos le 31 décembre 2009 à aucune attribution gratuite d'action auprès de ses salariés et dirigeants.

## **22. CONSEQUENCES ET RISQUES LIÉS A L'ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE**

### **22.1 Risque de non-paiement**

Ce risque est pratiquement inexistant compte tenu de la qualité du portefeuille de clientèle du Groupe qui est constitué principalement de grands comptes.

Par ailleurs les sociétés du Groupe ont conclu des contrats d'affacturage incluant une garantie SFAC sur la quasi-totalité de ses comptes Clients.

### **22.2 Risque de change**

UTIGROUP n'est que peu exposé au risque de change, le Groupe n'exerce qu'une faible activité hors de la zone Euro qui correspond à moins de 1 K€ en Suisse en devise CHF sur l'exercice 2009.

Le groupe ne détient pas de passif ou d'actif en devise.

De ce fait, le Groupe ne se couvre pas du risque de change.

### **22.3 Risque lié à l'endettement**

Nous vous renvoyons aux développements des points 7 du présent rapport s'agissant des risques encourus par la Société.

### **22.4 Conséquences et risques sociaux**

Les informations relatives à la façon dont la Société prend en compte les conséquences sociales de son activité figurent au point 2.2.1 «*effectif du groupe*» du présent rapport.

### **22.5 Départ de managers**

Les équipes de middle-management sont composées de gens jeunes qui participent depuis plusieurs années à la croissance de la Société.

Le Groupe a pour objectif de continuer à les associer à sa croissance.

### **22.6 Départ de managers-clefs**

Pour les managers-clés participant à la direction d'UTI GROUP. et des filiales du Groupe, les conséquences pourraient être plus importantes, mais le développement d'outil de gestion performant, ajouté à la forte implication de la Direction générale parisienne et enfin la mise en œuvre de l'harmonisation économique et sociale dans la gestion des filiales neutralisent fortement ce risque.

Par ailleurs les trois cadres salariés membres de la direction bénéficient d'un plan de stock options attribué en 02/2008 et sont associés la croissance du Groupe.

### **22.7 Risque technologique**

Intervenant dans de grands comptes, les technologies utilisées par UTIGROUP sont régulièrement réactualisées. De part sa stratégie d'intégration du NET au cœur des systèmes d'information, UTIGROUP anticipe les besoins de ses clients et forme au fur et à mesure des besoins ses collaborateurs aux technologies d'avenir. Le risque technologique est par conséquent très faible.

L'activité «Progiel» représente dans sa globalité 3 % du chiffre d'affaires total. Il n'y a par conséquent qu'un très faible risque de dépendance vis-à-vis de ces produits.

Peu de produits tiers sont intégrés à nos produits éditeurs. Là aussi le risque de difficulté d'intégration est non significatif.

Les contrats de distribution font l'objet d'une validation préalable à toute signature par nos conseils juridiques.

Les produits éditeurs évoluent de manière permanente et les mises à niveau sont facturées aux clients sous contrat qui de ce fait financent les évolutions des progiciels applicatifs.

Les contrats de partenariat, de distribution de produit du Groupe n'engagent celui-ci qu'à concurrence des opérations réalisées, mais jamais sur un volume garanti à l'égard du partenaire.

## **22.8 Risque lié à la croissance**

Notre croissance est particulièrement mesurée et adaptée à la croissance de notre marché. De ce fait, elle présente à ce jour aucun risque identifiable.

## **22.9 Conséquences et risques environnementaux / Activités polluantes ou à risque**

Compte tenu de la nature même de l'activité de la Société UTI GROUP. et de chacune de ses filiales, aucune politique environnementale n'a été mise en place ou poursuivie.

En l'absence de risque environnemental et/ou industriel direct, les sociétés du Groupe n'ont passé aucune provision ni pris de garantie pour les risques de pollution.

## **22.10 Risque lié à l'affacturage**

Le Groupe confie environ 95 % de son chiffre d'affaires TTC à une société d'affacturage et compte tenu de la qualité de ses Clients (grands comptes), de la rotation du poste client, du suivi mis en place au sein du Groupe et de la transparence établie avec la société d'affacturage, la probabilité d'une dénonciation à l'initiative de la société d'affacturage est considérée comme nulle.

## **22.11 Risque Actions**

La Société, dans un souci de minimiser ses risques financiers, ne détient aucun instrument financier à l'exception de ses propres titres dans le cadre du contrat de liquidité et du programme de rachat d'actions et des titres en capital de ses filiales.

La Société détient 326 427 actions en propres. A chaque clôture, les titres sont valorisés au cours moyen du dernier mois et la différence est comptabilisée en provision pour dépréciation. Le risque maximal est limité à la valeur actuelle du stock soit moins de 203 K€

La constitution de ce portefeuille provient d'une position à contre-tendance du marché destinée à améliorer la liquidité du titre.

Le risque sur les titres UTI GROUP est négligeable.

Au 31 décembre 2009, La société UTI GROUP a procédé à la revue de l'estimation de la valeur des fonds de commerce acquis au cours des exercices précédents.

Au vu des tests réalisés une provision complémentaire a été constatée pour un montant de 657 K€

## **22.12 Assurances et couverture de risques**

Le Groupe a souscrit auprès de HISCOX une police d'assurance Responsabilité Civile Professionnelle couvrant l'ensemble de ses activités, une assurance « tous risques informatiques » ainsi qu'une multirisques professionnelle auprès de ALBINGIA.

### **– Niveau de couverture**

La Responsabilité Civile Exploitation est garantie à hauteur de 7 500 000 € tous dommages confondus

La Responsabilité Civile Professionnelle est garantie à hauteur de 1 500 000 € tous dommages confondus

– Risques couverts

Dommages matériels, immatériels et corporels consécutifs ou non à concurrence de  
- 1 500 000 € au titre de la RC Professionnelle  
- 1 500 000 € au titre de la RC Exploitation

– Coût de l'Assurance

L'ensemble des garanties énoncées ci-dessus a représenté en 2009 pour UTIGROUP une prime annuelle de 27 377 €

Le parc de véhicules de la Société fait pour sa part l'objet d'un contrat «flotte automobile» au niveau du Groupe, permettant ainsi de bénéficier des meilleures conditions financières auprès de COVEA FLEET.

La perte d'exploitation n'est pas garantie car UTI GROUP réalisant plus de 80 % de son chiffre d'affaires en délégation de personnel, un sinistre dans ses bureaux n'occasionnerait pratiquement pas de perturbation dans l'exploitation, de son Fonds de Commerce, quant à l'activité «Produits» elle peut être déplacée très rapidement comme l'activité clé en mains où les développements peuvent très bien se faire à partir des plateformes des Clients.

Il n'y a pas de risque assuré en interne.

### **22.13 Risque fiscal**

Néant

### **22.14 Clause de complément de prix**

Néant

### **22.15 Subvention**

Non significatif

### **22.16 Litiges**

Il existe à ce jour des litiges étant précisé que suivant l'appréciation de nos conseils et en fonction du niveau du risque encouru, ceux-ci font soit l'objet d'une information dans les comptes sociaux et consolidés, soit d'une provision pour risque.

Les principaux litiges peuvent se résumer de la manière suivante :

- Contentieux HERPAIN-PRIMAREA-VANCO portant sur un engagement de rachat par UTI GROUP. de 212 340 titres UTI GROUP. au prix de 23.33 euros par action. Cet engagement était assujéti à plusieurs conditions suspensives. En l'absence de réalisation des conditions requises dans le délai contractuel, les dirigeants d'UTI GROUP. ont considéré cet engagement comme caduque. Les sociétés HERPAIN-PRIMAREA-VANCO avaient assigné UTI GROUP. le 22 juillet 2002, en exécution dudit contrat. Un jugement de 1<sup>ère</sup> instance a été rendu par le Tribunal de Commerce de Nanterre le 13/03/2009 qui a débouté les demandeurs et les a condamnés aux dépens;

- Depuis 2002, un litige oppose la société à un client au titre de prestations réalisées au forfait. Dans le cadre de ce litige, la société a demandé en justice la nomination d'un expert. Une provision a été constituée en fonction de l'estimation des risques potentiels encourus (226 K€). Un rapport d'expertise a été émis fin décembre 2005 et l'audience a eu lieu le 28/01/2008. Un jugement intervenu au cours du 1er semestre 2008 opposant UTIGroup. à ce client porte sur une condamnation de 3 200 K€ dont 800 K€ mis à la charge de l'assureur. La société UTIGroup. a fait appel de ce jugement en juin 2008. Sur la base des conclusions de ses conseils et avocats, la société UTIGroup. a constitué une provision d'un montant de 1 867 K€ L'affaire a été plaidée en janvier 2010 auprès de la Cour d'appel de Versailles, un arrêt doit être rendu fin mars 2010.
- Par ailleurs, la société est également en litige avec les anciens dirigeants et animateurs de sa filiale UTIGroup. Est. La société avait intenté une action devant une juridiction pénale à l'encontre de ces personnes qui bloquait le civil en l'état. La juridiction pénale a rendu un jugement de non-lieu en 2007. Le Tribunal de Grande Instance de Nancy a rendu son jugement le 11/01/2010 condamne UTI GROUP à verser le solde du prix de cession des titres d'UTI GROUP EST pour 216 K€ et condamne l'ancien dirigeant d'UTI GROUP EST à verser 41K€ à UTI GROUP EST.
- Prud'hommes provisionnés à la clôture de l'exercice 2009 pour 172 K€ pour Paris, contre 142 K€ en 2008.

## 22.17 Injonctions ou sanctions pécuniaires pour des pratiques anticoncurrentielles prononcées par l'Autorité de la Concurrence

Néant

## 23 COMPTES FOURNISSEURS PAR ANTERIORITE

Ventilation des soldes fournisseurs au 31/12/2009 des sociétés du groupe en mois, en fonction des dates de facture, exprimée en euros :

| En jours |      | En mois        | UTIGROUP       | UTI GROUP<br>RHONE<br>ALPES | UTI GROUP<br>EST | TOTAL          | %             |
|----------|------|----------------|----------------|-----------------------------|------------------|----------------|---------------|
| De       | A    |                |                |                             |                  |                |               |
| 0        | 30   | 1              | 482 609        | 55 577                      | 24 484           | 562 670        | 69,0%         |
| 31       | 60   | 2              | 74 157         | 662                         | 5 610            | 80 428         | 9,9%          |
| 61       | 90   | 3              | 3 982          | 0                           | 0                | 3 982          | 0,5%          |
| 91       | 120  | 4              | 0              | -162                        | 0                | -162           | 0,0%          |
| 121      | 150  | 5              | 12 337         | -1                          | 0                | 12 336         | 1,5%          |
| 151      | 180  | 6              | -888           | 0                           | 0                | -888           | -0,1%         |
| 181      | plus | Plus de 6 mois | 154 918        | 1 635                       | 22               | 156 575        | 19,2%         |
|          |      | <b>TOTAL</b>   | <b>727 115</b> | <b>57 712</b>               | <b>30 115</b>    | <b>814 941</b> | <b>100,0%</b> |
|          |      |                | 89,2%          | 7,1%                        | 3,7%             | 100,0%         |               |

|                                   |         |        |        |         |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|---------|
| Factures fournisseurs Intergroupe | 127 034 | 30 189 | 74 065 | 231 287 |
|-----------------------------------|---------|--------|--------|---------|

Les factures fournisseurs intergroupe ont été déduites des soldes fournisseurs au 31/12/2009 et s'élèvent à 231.287 € au total.

---

Conformément aux dispositions légales concernant le rapport de gestion du Conseil sur l'exercice clos et notamment l'article R.225-102 du Code de commerce, nous joignons en annexe au présent rapport le tableau des résultats des cinq derniers exercices de la Société.

Nous vous joignons également en annexe, conformément aux articles L.225-37 et L.225-68 du Code de commerce, le rapport du Président sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration et sur les procédures de contrôle interne durant l'exercice.

Enfin, conformément aux dispositions des articles L.225-129-5 et L225-100 al. 7 du Code de commerce, est joint au présent rapport, le tableau des délégations de compétence et de pouvoirs en matière d'augmentation de capital

Le Conseil d'Administration



## UTI GROUP

### TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS DE COMPETENCE ET DE POUVOIRS ACCORDEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL

*Article L.225-100 al. 7 du Code de commerce*

| <b>Date de la délégation</b> | <b>Nature de la délégation</b>   | <b>Modalités de la délégation</b>  | <b>Exercice de la délégation</b>   | <b>Expiration de la délégation</b> |
|------------------------------|--|--|--|------------------------------------|
| 22 janvier 2008              | Attribution d'options de souscription d'actions nouvelles de la Société au personnel salarié et aux mandataires sociaux de la Société et des sociétés qui lui sont liées dans la limite d'un nombre total d'actions ne pouvant excéder 3 % du capital social | Le prix de souscription ne pourra être inférieur à 80 % de la moyenne des cours de clôture constatés aux vingt séances de Bourse précédant le jour où l'option est consentie. Aucune option ne pourra être consentie moins de vingt séances de Bourse après le détachement des actions d'un coupon donnant droit à un dividende ou à une augmentation de capital.<br>L'Assemblée Générale renonce expressément, au profit des bénéficiaires des options, au droit préférentiel de souscription des actions qui seront émises au fur et à mesure des levées d'options | Le Conseil d'administration du 29 février 2008, usant de la faculté qui lui a été accordée par l'assemblée générale mixte a arrêté le plan n°1 et a décidé d'attribuer 150 000 options donnant droit à la souscription de 150 000 actions nouvelles à 3 salariés de la Société et de ses filiales. Le prix de souscription est fixé à 1,04 € | 22 mars 2011                       |

### **9.3 EVALUATION DES GOODWILL**

Le montant net des goodwill s'élève à 15 521 k€ à la clôture de l'exercice 2009 contre une valeur 16 178 k€ à la clôture de l'exercice 2008.

La détermination de la juste valeur repose sur l'actualisation des cash flow générés par l'activité pour les quatre prochains exercices et sur la détermination de la valeur terminale actualisée avec croissance à l'infini.

Les données de la première année sont issues du processus budgétaire, les données suivantes sont déterminées par extension budgétaire.

Le taux d'actualisation retenu en 2009 est de 10,0 % contre 10,7 % en 2008 (arrondi à 11%). Le taux de croissance à l'infini est de 2% en 2009 comme en 2008.

Le risque maximum résultant d'une analyse de sensibilité du calcul à une variation conjointes des paramètres clefs (taux d'actualisation à plus ou moins 0,5 point et taux de croissance à l'infini à plus ou moins 0,5 points) s'élèverait à 1,2 M€

Le calcul de la juste valeur au 31 décembre 2009, a conduit à une dépréciation de 657 K€

### **9.4 EVALUATION DES TITRES DE PARTICIPATION DANS LES COMPTES SOCIAUX D'UTI GROUP**

L'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation au 31/12/2009 selon les modalités définies a conduit à ne pas changer l'évaluation des titres de participation.

La valeur nette comptable des titres de la société UTI Group Est s'élève donc à la clôture de l'exercice à 1 455 k€

La valeur nette comptable des titres de la société UTI Group Rhône Alpes s'élève donc à la clôture de l'exercice à 2 763 K€

## 10 TRESORERIE ET CAPITAUX

Les informations sur les flux de trésorerie et les capitaux se trouvent dans les chapitres 20 INFORMATIONS FINANCIERES et 21 INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Au cours des trois derniers exercices, la société a financé son activité opérationnelle grâce aux flux de trésorerie provenant de l'exploitation, et les emprunts accordés début 2008.

Les disponibilités nettes des mobilisations de créances non garanties consolidées sont respectivement de :

|              |          |
|--------------|----------|
| - 31/12/2006 | 780 K€   |
| - 31/12/2007 | 1 120 K€ |
| - 31/12/2008 | 1 063 K€ |
| - 31/12/2009 | 711 K€   |

Ces disponibilités sont principalement détenues en euros.

## 10.1 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE (NORMES IFRS)

| Flux de trésorerie<br>en milliers d'euros   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|---|--------------|--------------|
| <b>A- FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>  |              |              |
| <u>Capacité d'autofinancement</u>   |              |              |
| Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires)  | -227         | 354          |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)                     | 610          | 1 694        |
| charges et produits calculés liés aux stock options   | 15           |              |
| plus ou moins values de cession   | -18          |              |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur   | 87           | 94           |
| <u>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier</u>   | <u>467</u>   | <u>2 142</u> |
| Coût de l'endettement financier net   | 269          | 525          |
| Charge d'impôt (y compris les impôts différés)  | 32           | -1 024       |
| <u>capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</u>                                      | <u>768</u>   | <u>1 644</u> |
| Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages du personnel)                                       | -239         | -557         |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>   | <b>529</b>   | <b>1 087</b> |
| <b>B -FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>  |              |              |
| Décaissements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles                                      | -75          | -170         |
| Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles  | 58           | 66           |
| Variation des prêts et avances consentis  | -55          | -54          |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>  | <b>-72</b>   | <b>-158</b>  |
| <b>C- FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>  |              |              |
| Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital<br>- versées par les minoritaires des sociétés intégrées |              | 8            |
| Rachats et reventes d'actions propres   | -17          | -58          |
| Sommes reçues des actionnaires en compte courant  | 0            | 0            |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts  |              | 2 600        |
| Remboursements d'emprunts (y compris les contrats d location financement)   | -523         | -3 010       |
| Intérêts financiers nets versés (y compris les contrats de location financement)  | -269         | -526         |
| Autres flux liés aux opérations de financement  |              |              |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>   | <b>-809</b>  | <b>-986</b>  |
| <b>D - INCIDENCE VARIATIONS DES COURS DES DEVISES</b>   |              | <b>0</b>     |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE</b>   | <b>-352</b>  | <b>-57</b>   |
| <b>Trésorerie au 1er janvier</b>  | <b>1 063</b> | <b>1 120</b> |
| Flux nets de l'Exercice   | -352         | -57          |
| <b>Trésorerie à fin de période</b>  | <b>711</b>   | <b>1 063</b> |

## **11 RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT, BREVETS ET LICENCE**

### **11.1 RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

Le groupe n'a pas d'effectif exclusivement dédié à la recherche et au développement. Seule l'activité d'éditeur, mineure dans le groupe, nécessite de tels investissements humains. De ce fait, les dépenses R&D au sein du groupe, présentées en charges de la période, ne représentent qu'une part non significative du chiffre d'affaires.

### **11.2 BREVETS, MARQUES ET LICENCES**

Le nom Union Technologies Informatique a été déposé auprès de l'INPI, tout comme l'a été le nouveau sigle UTI GROUP.

UTI GROUP a également déposé à son nom les marques de produits dont elle est l'éditeur.

- Edi-one
- Net-organize.com
- Net-org@nize

## 12 INFORMATION SUR LES TENDANCES

### 12.1 COMMUNIQUE SUR LES RESULTATS 2009

UTIGROUP. : Résultats 2009

### Communiqué de presse

Paris, le 31 mars 2010

**UTIGROUP :**

**Résultats de l'exercice 2009**

**Evènement post clôture : Un produit opérationnel non courant de 2 572K€ pour l'exercice 2010**

Le conseil d'administration de UTIGROUP. a examiné et arrêté le 23 mars 2010 les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

| En K€   | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|
| Chiffres d'affaires   | 25 733     | 27 339     |
| Résultat opérationnel courant   | 820        | 1 763      |
| En % du Chiffre d'Affaires  | 3,2%       | 6,4%       |
| Autres charges opérationnelles  | -657       | -1 867     |
| Résultat opérationnel   | 163        | -104       |
| Coût de l'endettement financier et autres produits et charges financières | -269       | -526       |
| Charges d'impôts sur résultat   | -32        | 1 025      |
| Résultat net part du groupe   | -227       | 354        |
| Résultat par action (en €)  | -0,03      | 0,04       |

Ces résultats se caractérisent par :

- ✚ Un chiffre d'affaires en retrait de 5,9%
- ✚ Un taux de marge opérationnelle courant en retrait en 2009 par rapport à 2008 du fait du durcissement du marché.
- ✚ Un résultat net de -227 K€ contre 354 K€ en 2008. Ce résultat net tient compte d'une provision pour dépréciation du goodwill de 657K€.
- ✚ Les fonds propres du groupe passent de 7 943 K€ en 2008 à 7 718 K€ en 2009.

✚ Les dettes financières poursuivent leur recul :

|   | 31/12/2009          | 31/12/2008          |
|---|---------------------|---------------------|
| Dettes financières à long terme                       | 1 624               | 2 134               |
| Dettes financières à court terme                      | 1 139               | 766                 |
| <b><u>Dettes financières totales</u></b>              | <b><u>2 763</u></b> | <b><u>2 900</u></b> |
| Capitaux propres                                      | 7 718               | 7 943               |
| <b><u>Dettes financières sur capitaux propres</u></b> | <b><u>35,8%</u></b> | <b><u>36,5%</u></b> |

✚ Le ratio dettes financières sur capitaux propres passe de 36,5% en 2008 à 35,8%.

#### Faits marquants en 2009 :

✚ Renouvellement de la certification ISO 9001 version 2008 de la norme par l'AFAQ.

#### Perspectives 2010 :

Le contexte économique général ne permet de se prononcer avec certitude sur les perspectives commerciales. Néanmoins, les taux d'intercontrats faibles enregistrés depuis le début de l'année, identiques à ceux du dernier trimestre 2009, ainsi que les recrutements réalisés et en cours, nous permettent d'envisager une progression de chiffre d'affaires sur l'année 2010.

#### Evénements postérieurs à l'arrêté des comptes :

Compte tenu de l'issue favorable du litige opposant la société UTI GROUP à l'un de ses clients, résultant de la décision de la cour d'appel de Versailles connue postérieurement à l'arrêté des comptes, l'exercice 2010 devrait bénéficier des produits opérationnels non courants suivants :

- 705 K€ au titre du solde du marché liant les parties,
- 1 867 K€ au titre de la reprise de provision pour risques devenue sans objet.

#### A propos de UTIGROUP. :

Cotée sur Euronext Paris – Compartiment C, UTIGROUP. est une Société de Services Informatiques, spécialisée depuis toujours dans l'intégration des nouvelles technologies au cœur des systèmes d'information des grandes entreprises. Elle exerce également une activité d'édition et de distribution de progiciels.

## 12.2 PERSPECTIVES 2010

Le contexte économique général ne permet de se prononcer avec certitude sur les perspectives commerciales. Néanmoins, les taux d'intercontrats faibles enregistrés depuis le début de l'année, identiques à ceux du dernier trimestre 2009, ainsi que les recrutements réalisés et en cours, nous permettent d'envisager une progression de chiffre d'affaires sur l'année 2010.

### Evénements postérieurs à l'arrêté des comptes :

Compte tenu de l'issue favorable du litige opposant la société UTI GROUP à l'un de ses clients, résultant de la décision de la cour d'appel de Versailles connue postérieurement à l'arrêté des comptes, l'exercice 2010 devrait bénéficier des produits opérationnels non courants suivants :

- 705 K€ au titre du solde du marché liant les parties,
- 1 867 K€ au titre de la reprise de provision pour risques devenue sans objet.

La société FINANT a cédé sa participation en bourse en janvier 2010.



## **12.3 ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 25 MAI 2010**

### **12.3.1 Résolutions proposées à l'assemblée générale mixte du 25 Mai 2010**

#### **UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP (UTI GROUP.)**

Société anonyme au capital social de 1 731 747,20 euros

Siège social : 68 rue de Villiers - 92300 Levallois-Perret

338 667 082 RCS Nanterre

Code APE ancien 721 Z- nouveau 6202 A Siret 338 667 082 000 48

AVIS DE REUNION DE

L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE ORDINAIRE

DU 25 MAI 2010

#### **VALANT AVIS DE CONVOCATION**

Les actionnaires de la société UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP sont informés qu'une Assemblée Générale Annuelle Ordinaire est convoquée le 25 mai 2010 à 10 heures, au siège social de la Société, 68 rue de Villiers 92300 Levallois-Perret, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. examen et approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2009, après lecture du rapport du Président sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration et sur les procédures de contrôle interne, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports des Commissaires aux Comptes ;
2. approbation des conventions et engagements visées à l'article L. 225-38 du code de Commerce après lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes ;
3. examen et approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009, après lecture du rapport de gestion du groupe du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes ;
4. affectation du résultat ;
5. déclaration du Président sur les événements intervenus postérieurement à l'arrêté des comptes
6. Autorisation de la société à intervenir sur le marché de ses propres actions,
7. pouvoirs en vue des formalités.

.../...

## **PROJET DE RESOLUTIONS**

### **PREMIERE RESOLUTION**

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport du Président sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration et sur les procédures de contrôle interne, des rapports du Conseil d'administration dont notamment le rapport de gestion et des rapports des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2009, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes de cet exercice se soldant par un bénéfice net comptable de 67 080,97 euros.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, l'assemblée générale approuve le montant des dépenses et charges visées à l'article 39-4 du code général des impôts qui s'élève à 95 467 euros et constate que la Société n'a supporté au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009 aucun impôt sur les sociétés en raison de ces dépenses et charges, le résultat fiscal étant nul compte tenu des reports déficitaires disponibles.

### **DEUXIEME RESOLUTION**

Après lecture du rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions visées par l'article L. 225-38 du Code de commerce, l'assemblée générale approuve successivement, dans les conditions de l'article L. 225-40 du Code de commerce, chacune des conventions qui y sont mentionnées.

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport de gestion sur les comptes consolidés du groupe du Conseil d'Administration et du rapport des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2009, approuve tels qu'ils ont été présentés, les comptes consolidés de cet exercice se soldant par un résultat net comptable consolidé, part du groupe, de (227) Keuros.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

## **QUATRIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice clos, d'un montant de 67 080,97 € comme suit :

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Résultat de l'exercice 2009 | 67 080,97 €    |
| Report à nouveau antérieur  | 1 976 077,63 € |
|                             | -----          |
| Total                       | 2 043 158,60 € |

intégralement affecté au Compte Report à nouveau

*Conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé que la Société n'a pas procédé au titre des trois exercices précédents à des distributions de dividendes.*

## **CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration, autorise le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article L 225-209 et suivants du Code de commerce, à faire acquérir par la Société ses propres actions dans les conditions suivantes :

*Le prix d'achat unitaire maximum est fixé à trois (3) euros.*

La part maximale du capital pouvant être achetée ne pourra excéder 10% du capital social, le montant maximal des fonds pouvant être engagés dans le programme de rachat d'actions sera fixé à 1 000 000 euros.

Les acquisitions d'actions pourront être effectuées, par ordre de priorité décroissant, en vue de:

1. animer le marché ou la liquidité de l'action UTI GROUP par un prestataire de Service d'Investissement dans le cadre d'un contrat de liquidité conforme à la charte de déontologie de l'A.F.E.I. reconnue par l'A.M.F.,
2. disposer d'actions pouvant être remises à ses dirigeants et salariés ainsi qu'à ceux des sociétés qui lui sont liées, dans le cadre de plans d'options d'achat d'actions, d'opération d'attribution gratuite d'actions existantes ou de Plans d'Epargne Entreprises ou Interentreprises,
3. disposer d'actions pouvant être conservées et ultérieurement remises à titre d'échange ou de paiement dans le cadre d'opérations de croissance externe (y compris les prises ou accroissements de participations) sans pouvoir excéder la limite fixée par l'article L.225-109 du Code de commerce dans le cadre d'une opération de fusion, de scission ou d'apport,
4. remettre des actions à l'occasion de l'exercice de droits attachés à des valeurs mobilières donnant par remboursement, conversion, échange, présentation d'un bon ou de toute autre manière accès au capital de la Société,
5. de mettre en œuvre toute nouvelle pratique de marché qui viendrait à être admise par l'Autorité des Marchés Financiers et, plus généralement de réaliser toute opération conforme à la réglementation en vigueur.

*Les actions pourront, à tout moment dans les limites de la réglementation en vigueur, y compris en période d'offre publique, être acquises, cédées, échangées ou transférées, que ce soit sur le marché, de gré à gré ou autrement, par tous moyens et, notamment, par transfert de blocs ou par utilisation de tout instrument financier dérivé. La part maximale du capital acquise ou transférée sous forme de blocs de titres pourra atteindre la totalité du programme.*

Conformément à la législation, la présente autorisation est donnée pour une durée maximale de 18 mois à compter du 25 mai 2010 et se substitue à l'autorisation conférée par l'assemblée générale du 26 mai 2009.

En vue d'assurer l'exécution de la présente autorisation, tous pouvoirs sont conférés au Conseil d'Administration, avec faculté de subdélégation, pour passer tous ordres en bourse, conclure tous accords, en vue notamment de la tenue des registres d'achat et de vente d'actions, effectuer toutes déclarations auprès de l'Autorité des Marchés Financiers et de tout autre organisme, remplir toutes autres formalités, réaliser toute publication et, d'une manière générale, faire tout ce qui est nécessaire.

### **SIXIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal, à l'effet d'effectuer ou de faire effectuer toutes les formalités prescrites par la Loi.

---

Les demandes d'inscription par les actionnaires de projets de résolutions doivent être envoyées par lettre recommandée au siège social, accompagnées d'une attestation d'inscription en compte, dans le délai de vingt-cinq jours à compter de la publication du présent avis.

Les questions écrites auxquelles il sera répondu au cours de l'assemblée doivent être envoyées au siège social par lettre recommandée ou par voie de télécommunication électronique, à l'adresse suivante : [dg@uti-group.com](mailto:dg@uti-group.com), au plus tard le quatrième jour ouvré précédent la date de l'assemblée générale.

Tout actionnaire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède a le droit de participer à cette assemblée, de s'y faire représenter par un actionnaire ou par son conjoint, ou d'y voter par correspondance.

Pour pouvoir participer ou se faire représenter à cette assemblée :

- les titulaires d'actions nominatives devront avoir leurs titres inscrits en compte trois jours ouvrés au moins avant la date fixée pour cette assemblée ; Ils n'auront aucune formalité à remplir et ils seront admis à l'assemblée générale sur simple justification de leur identité ;
- les titulaires d'actions au porteur devront, en respectant le même délai, déposer auprès de l'établissement financier centralisateur de cette opération CACEIS, des actions au porteur ou un certificat de dépôt délivré par la banque, l'établissement financier ou l'agent de change dépositaire de ces actions, ou un certificat de l'intermédiaire habilité teneur de leur compte constatant l'indisponibilité des actions inscrites dans ce compte jusqu'à la date de cette assemblée.

L'établissement financier centralisateur de cette opération CACEIS *Assemblée Générales Centralisées* 14, rue Rouget de Lisle 92 862 ISSY LES MOULINEAUX, fera parvenir aux actionnaires de la société

dont les titres sont nominatifs, tous les documents de convocation préalables, auxquels seront joints les formulaires de procuration et de vote par correspondance.

La société tient à la disposition des actionnaires des formules de pouvoirs et de vote par correspondance ainsi que des cartes d'admission.

Les titulaires d'actions au porteur souhaitant utiliser la faculté de vote par correspondance pourront demander, par lettre recommandée avec demande d'avis de réception, un formulaire auprès de la société au plus tard six jours avant la date de réunion de l'assemblée.

Le formulaire dûment rempli devra parvenir à la Société ou à CACEIS trois jours au moins avant la date de réunion.

Les titulaires d'actions au porteur devront joindre au formulaire une attestation établie par le dépositaire de ces actions justifiant de leur immobilisation.

L'actionnaire ayant voté par correspondance n'aura plus la possibilité de participer directement à l'assemblée ou de s'y faire représenter en vertu d'un pouvoir.

Conformément à la loi, tous les documents légaux qui doivent être communiqué aux assemblées générales seront tenus, dans les délais légaux, à la disposition des actionnaires, au siège social de la Société.

Le présent avis vaut avis de convocation, sous réserve qu'aucune modification ne soit apportée à l'ordre du jour à la suite de demande d'inscription de projets de résolution par les actionnaires.

Le Conseil d'Administration

### **13 PREVISIONS OU ESTIMATION DU BENEFICE**

UTIGroup a fait le choix de ne pas inclure de prévisions dans son document de référence.

## 14 ORGANES D'ADMINISTRATION, DE DIRECTION ET DE SURVEILLANCE ET DIRECTION GENERALE

### 14.1 CONSEIL D'ADMINISTRATION D'UTI GROUP

#### 14.1.1 Composition du Conseil d'Administration de la Société UTI GROUP

| Nom et Prénom des Administrateurs | Date de première nomination comme administrateur | Date d'échéance du mandat | Fonction principale exercée dans la Société | Fonction principale exercée en dehors de la Société | Autres mandats et fonctions exercées dans toute autre société depuis les 5 dernières années  |
|-----------------------------------|--|---------------------------|---|---|--|
| Christian AUMARD                  | 17/04/1996                                       | 31/12/2013                | P.D.G                                       | Néant   | LAW INFORATIQUE (D.G. Délégué et administrateur)<br>UTIGROUP. Rhône-Alpes (président du CA, D.G. et administrateur)<br>UTIGROUP. Est (Président du CA)<br>UTIGROUP. Luxembourg S.a.r.l (Gérant)  |
| Patrick QUENNET                   | 09/07/1999                                       | 31/12/2010                | D.G. délégué et administrateur              | Néant   | UTIGROUP. Est (D.G. et administrateur)<br>UTIGROUP. Rhône-Alpes (Administrateur)<br>SCPI AV HABITAT2 (élu au conseil de surveillance jusqu'à la prochaine Assemblée de 06/2011, vice-président sur exercice 2008-2010)<br>Siège social : 33, rue du 4 septembre 75002 PARIS<br>RCS Paris D 480 751 881 |
| Jacqueline FOUET épouse AUMARD    | 17/04/1996                                       | 31/12/2013                | D.G. délégué et administrateur              | Néant   | LAW INFORATIQUE (P.D.G.)<br>UTIGROUP. Est (Administrateur)<br>UTIGROUP. Rhône-Alpes (Représentant permanent de UTI GROUP, Administrateur )   |
| Bernard ANTHONIOZ                 | 07/09/2005                                       | 31/12/2010                | Administrateur                              | Président<br><br>Président                          | <b>FINANT SAS</b><br>RCS Paris 433 929 627<br>Siège social 1 rue saint Georges 75009 Paris<br>Capital 40 000€<br><b>ST GROUPE SAS</b><br>RCS paris B331 620 542<br>Siège social 1 rue saint Georges 75009 Paris<br>Capital 1 000 000€  |

|  |  |  |  |                   |   |
|--|--|--|--|-------------------|---|
|  |  |  |  | Associé<br>gérant | <b>Château de Courcelles SNC</b>  |
|  |  |  |  | Associé<br>gérant | RCS Soissons B 347 770 588<br>Siège social 1 rue saint Georges<br>75009 Paris<br>Capital 7622,5€  |
|  |  |  |  | Gérant            | <b>Château de Rosny SNC</b><br>Siège social 1 rue saint Georges<br>75009 Paris<br>RCS Paris 420 678 955<br>Capital 1524,49€               |
|  |  |  |  | Gérant            | <b>ST Consulting SARL</b><br>RCS paris B 342 985 298<br>Siège social 1 rue saint Georges<br>75009 Paris<br>Capital 7 775€                 |
|  |  |  |  | Gérant            | <b>SCI ANTHONIOZ<br/>PATRIMOINE</b><br>Siège social 12 villa SAÏD 75016<br>Paris<br>RCS Paris 490 792 736<br>Capital 1000,00€             |
|  |  |  |  | Gérant            | <b>ANTHONIOZ<br/>DEVELOPPEMENT SARL</b><br>Siège social : 1 rue saint Georges<br>75009 Paris<br>RCS Paris 511 204 836<br>Capital 1000,00€ |
|  |  |  |  | Gérant            | <b>ANTHONIOZ FINANCES<br/>SARL</b><br>Siège social : 1 rue saint Georges<br>75009 Paris<br>RCS Paris 490 634 441<br>Capital 1000,00€      |

Il est ici précisé que par décision en date du 21 mai 2002 et consécutivement à la modification statutaire adoptée par l'assemblée générale mixte du 21 mai 2002, le Conseil d'administration a opté pour le cumul des fonctions de président du conseil d'administration et de directeur général sur la tête de Monsieur Christian AUMARD. Celui-ci a donc pris à compter de cette date, le titre de Président et Directeur Général.

Le Conseil d'administration ne comprend dans la période de référence d'administrateur indépendant, ni d'administrateur élu par les salariés.

Chaque administrateur doit détenir au moins une action de la Société.

Aucun des administrateurs n'a été condamné pour fraude prononcée au cours des cinq dernières années.

Aucune faillite, mise sous séquestre, ou liquidation n'a concerné un administrateur du groupe UTIgroup au cours des cinq dernières années.



Aucune incrimination ou sanction publique officielle n'a été prononcée contre un des administrateurs par des autorités statutaires ou réglementaires.

Aucun administrateur d'UTIGroup n'a été empêché par un tribunal d'agir en qualité de membre d'un organe d'administration, de direction ou de surveillance d'un émetteur ou d'intervenir dans la gestion ou la conduite des affaires d'un émetteur au cours des cinq dernières années au moins.

## **14.2 DIRECTION DU GROUPE**

### **14.2.1 UTIGROUP. EST**

Monsieur Christian AUMARD  
Monsieur Patrick QUENNET  
Madame Jacqueline AUMARD

Président du Conseil d'administration  
Directeur Général et Administrateur  
Administrateur

### **14.2.2 UTIGROUP. RHONE ALPES**

Monsieur Christian AUMARD  
Monsieur Patrick QUENNET  
UTI GROUP

Président et Directeur Général  
Administrateur  
Administrateur

*(dont le représentant permanent est Madame Jacqueline AUMARD)*

### **14.2.3 UTIGROUP. LUXEMBOURG SARL**

Monsieur Christian AUMARD

Gérant

### **14.2.4 CADRES DE DIRECTION**

Monsieur Eric CARDOSO exerce les fonctions de Directeur Général Adjoint des Opérations au sein d'UTI GROUP.

Madame Florence TOUSSAINT exerce les fonctions de Directeur Général Adjoint des Opérations au sein d'UTI GROUP. Rhône-Alpes et depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005 la direction des opérations de UTI Est.

Madame Mireille ROLLAND exerce les fonctions de Directeur Administratif et Financier du groupe UTI GROUP.

### 14.3 PLAN D'ATTRIBUTION D' ACTIONS

Des plans d'options de souscription d'actions ont été mis en place au sein de la société UTI GROUP au bénéfice des dirigeants et des salariés du Groupe dont le descriptif figure au chapitre 17 .5.

L'AG du 21 janvier 2008 a autorisé le conseil d'administration à émettre de nouveaux plans d'option de souscription.

Le 29 février 2008, le conseil d'administration a validé un plan de 150 000 stocks option émises à 1,04€chacune au bénéfice de 3 salariés.

| <b>INFORMATIONS SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT</b>        |                 |
|---|-----------------|
| <b>date d'assemblée</b>   | <b>Plan N°5</b> |
| date du conseil d'administration                                      | 29/02/2008      |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées            | 150 000         |
| le nombre pouvant être souscrites ou achetées par                     |                 |
| - les mandataires sociaux   |                 |
| - dix premiers attributaires salariés                                 | 150 000         |
| Point de départ d'exercice des options                                |                 |
| date d'expiration   | 28/02/2013      |
| Prix de souscription ou d'achat                                       | 1,04 €          |
| modalités d'exercice (lorsque le plan comporte plusieurs tranches)    |                 |
| nombre d'actions souscrites au  |                 |
| 31-déc-09   | 0               |
| options de souscription ou d'achat d'actions annulées dans l'exercice | 0               |
| options de souscription ou d'achat d'actions restantes                | 150 000         |

### 14.4 CONFLIT D'INTERETS AU SEIN DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION

Il n'y a pas de conflits d'intérêts potentiels entre les devoirs, à l'égard de l'émetteur, de l'une quelconque des personnes composant les organes d'administration et de direction générale et leur intérêts privés et / ou d'autres devoirs.

## **15 REMUNERATION ET AVANTAGES**

### **15.1 REMUNERATION ET AVANTAGES VERSES A CHAQUE MANDATAIRE SOCIAL**

#### **Rémunération et avantages de toute nature, directs et indirects, versés à chaque mandataire social**

##### **15.1.1 Principes généraux**

La détermination de la rémunération des dirigeants relève de la responsabilité du Conseil d'Administration sur proposition du comité des rémunérations. En l'état, la Société ne dispose pas de comité des rémunérations. Les rémunérations attribuées aux dirigeants le sont en leur qualité de Président Directeur Général ou de Directeur (trice) Général (e) Délégué (e).

Nous vous précisons que les mandataires sociaux ne perçoivent aucune partie variable en complément de leur rémunération, qu'ils n'ont reçu aucune prime sur l'exercice 2009 et qu'ils ne disposent pas de régime complémentaire de retraite spécifique.

Par ailleurs, la société UTI GROUP ne verse pas de jetons de présence aux membres de son Conseil d'administration. Monsieur Bernard ANTHONIOZ, administrateur, n'a donc reçu aucun jeton.

Nous vous précisons également qu'il n'existe aucun engagement de quelque nature que ce soit, pris par la société au bénéfice de ses mandataires sociaux, qui correspondraient à des éléments de rémunération, ou des indemnités ou avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison – de la prise, - de la cessation, - ou du changement de ces fonctions, - ou postérieurement à celles-ci.

Par ailleurs, s'agissant du montant des rémunérations et des avantages de toute nature que chacun des mandataires sociaux a reçu, durant l'exercice de la part des sociétés contrôlées par UTI GROUP., il est ici précisé que Monsieur Christian AUMARD, Monsieur Patrick QUENNET et Madame Jacqueline FOUET épouse AUMARD n'ont perçu aucune rémunération au titre des mandats sociaux qu'ils exercent dans les filiales du Groupe.

Les mandataires sociaux ne bénéficient d'aucun plan de stocks option.

Enfin, les mandataires sociaux ne perçoivent aucune rémunération d'une société actionnaire du Groupe par le biais de flux financiers entre les deux entités (non compris les dividendes, le cas échéant, perçus par LAW INFORMATIQUE au titre de sa participation au capital d'UTI GROUP. et redistribués).

Les mandataires sociaux des autres sociétés du groupe n'ont aucune rémunération versée par ces sociétés.

### 15.1.2 Tableaux de présentation des rémunérations

Selon les recommandations sur la rémunération des dirigeants mandataires sociaux des sociétés dont les titres sont admis sur un marché réglementé adopté par le MEDEF et l'AFEP le 06/10/2008.

Les divers tableaux normés sont présentés ci après

| Rémunérations, options et actions attribués à chaque mandataire social    | Exercice 2009    | Exercice 2008    |
|---|------------------|------------------|
| <b>Christian AUMARD</b>   |                  |                  |
| Président Directeur général   |                  |                  |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice                                 | 351 000 €        | 351 000 €        |
| Valorisations des options attribuées au cours de l'exercice               | 0 €              | 0 €              |
| Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice | 0 €              | 0 €              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>351 000 €</b> | <b>351 000 €</b> |
| <b>Jacqueline FOUET AUMARD</b>  |                  |                  |
| Directrice Générale Déléguée  |                  |                  |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice                                 | 52 000 €         | 52 000 €         |
| Valorisations des options attribuées au cours de l'exercice               | 0 €              | 0 €              |
| Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice | 0 €              | 0 €              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>52 000 €</b>  | <b>52 000 €</b>  |
| <b>Patrick QUENNET</b>  |                  |                  |
| Directeur général délégué   |                  |                  |
| Rémunérations dues au titre de l'exercice                                 | 154 931 €        | 182 000 €        |
| Valorisations des options attribuées au cours de l'exercice               | 0 €              | 0 €              |
| Valorisation des actions de performance attribuées au cours de l'exercice | 0 €              | 0 €              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>154 931 €</b> | <b>182 000 €</b> |

| <b>Récapitulatif des rémunérations de chaque dirigeant social</b> |                                    |                  |                                    |                  |
|---|------------------------------------|------------------|------------------------------------|------------------|
| <b>Christian AUMARD</b>   | <b>Au titre de l'exercice 2009</b> |                  | <b>Au titre de l'exercice 2008</b> |                  |
| Président Directeur général                                       | dus                                | versés           | dus                                | versés           |
| Rémunération fixe   | 351 000 €                          | 351 000 €        | 351 000 €                          | 351 000 €        |
| Rémunération variable   | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Rémunération exceptionnelle                                       | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Jetons de présence  | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Avantage en nature  | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>351 000 €</b>                   | <b>351 000 €</b> | <b>351 000 €</b>                   | <b>351 000 €</b> |
| <b>Jacqueline FOUET AUMARD</b>                                    | <b>Au titre de l'exercice 2009</b> |                  | <b>Au titre de l'exercice 2008</b> |                  |
| Directrice Générale Déléguée                                      | dus                                | versés           | dus                                | versés           |
| Rémunération fixe   | 52 000 €                           | 52 000 €         | 52 000 €                           | 52 000 €         |
| Rémunération variable   | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Rémunération exceptionnelle                                       | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Jetons de présence  | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Avantage en nature  | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| <b>TOTAL</b>  | <b>52 000 €</b>                    | <b>52 000 €</b>  | <b>52 000 €</b>                    | <b>52 000 €</b>  |
| <b>Patrick QUENNET</b>  | <b>Au titre de l'exercice 2009</b> |                  | <b>Au titre de l'exercice 2008</b> |                  |
| Directeur général délégué   | dus                                | versés           | dus                                | versés           |
| Rémunération fixe   | 154 931 €                          | 154 931 €        | 182 000 €                          | 182 000 €        |
| Rémunération variable   | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Rémunération exceptionnelle                                       | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Jetons de présence  | 0 €                                | 0 €              | 0 €                                | 0 €              |
| Avantage en nature  | 6 093 €                            | 6 093 €          | 3 821 €                            | 3 821 €          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>161 024 €</b>                   | <b>161 024 €</b> | <b>185 821 €</b>                   | <b>185 821 €</b> |

L'avantage en nature concerne la mise à disposition d'un véhicule.

| <b>Jetons de présence et autres rémunérations perçues par les mandataires sociaux non dirigeants</b> |  |  |
|--|--|--|
| <b>Mandataires sociaux non dirigeant</b>   | <b>Montants versés au cours de l'exercice 2009</b> | <b>Montants versés au cours de l'exercice 2008</b> |
| <b>Bernard ANTHONIOZ</b>   |  |  |
| jetons de présence   | 0 €  | 0 €  |
| Autres rémunérations   | 0 €  | 0 €  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>0 €</b>   | <b>0 €</b>   |

| Options de souscription ou d'achat d'actions attribuées durant l'exercice à chaque dirigeant mandataire social par l'émetteur et par toute société du groupe |                    |  |   |   |                 |                    |
|--|--------------------|--|---|---|-----------------|--------------------|
| Nom du dirigeant mandataire social   | N° et date du plan | Nature des options (achat ou souscription) | Valorisation des options selon la méthode retenue pour les comptes consolidés | Nombre d'options attribuées durant l'exercice | Prix d'exercice | Période d'exercice |
| Christian AUMARD   | pas de plan        |  | 0 €   | 0   | 0,00 €          |                    |
| Jacqueline FOUET AUMARD  | pas de plan        |  | 0 €   | 0   | 0,00 €          |                    |
| Patrick QUENNET  | pas de plan        |  | 0 €   | 0   | 0,00 €          |                    |
| <b>TOTAL</b>   |                    |  | <b>0 €</b>  | <b>0</b>                                      |                 |                    |

| Options de souscription ou d'achat d'actions levées durant l'exercice par chaque dirigeant mandataire social |                    |   |                 |
|--|--------------------|---|-----------------|
| Nom du dirigeant mandataire social   | N° et date du plan | Nombre d'options levées durant l'exercice | Prix d'exercice |
| Christian AUMARD   | pas de plan        | 0   | 0,00 €          |
| Jacqueline FOUET AUMARD  | pas de plan        | 0   | 0,00 €          |
| Patrick QUENNET  | pas de plan        | 0   | 0,00 €          |
| <b>TOTAL</b>   |                    | <b>0</b>                                  |                 |

| Actions de performances attribuées à chaque dirigeant mandataire social   |                    |   |   |                    |                       |                           |
|---|--------------------|---|---|--------------------|-----------------------|---------------------------|
| Actions de performance attribuées par l'assemblée générale des actionnaires durant l'exercice à chaque mandataire social par l'émetteur et par toute société du groupe (liste nominative) | N° et date du plan | Nombre d'actions attribuées durant l'exercice | Valorisation des actions selon la méthode retenue pour les comptes consolidés | date d'acquisition | Date de disponibilité | Conditions de performance |
| Christian AUMARD  | pas de plan        | 0   | 0 €   |                    |                       |                           |
| Jacqueline FOUET AUMARD   | pas de plan        | 0   | 0 €   |                    |                       |                           |
| Patrick QUENNET   | pas de plan        | 0   | 0 €   |                    |                       |                           |
| Bernard ANTHONIOZ   | pas de plan        | 0   | 0 €   |                    |                       |                           |
| <b>TOTAL</b>  |                    | <b>0</b>                                      | <b>0 €</b>  |                    |                       |                           |

| Actions de performances venues disponibles pour chaque mandataire social |                    |   |                          |
|--|--------------------|---|--------------------------|
| Nom du dirigeant mandataire social                                       | N° et date du plan | Nombre d'actions venues disponibles durant l'exercice | Conditions d'acquisition |
| Christian AUMARD   | pas de plan        | 0   | 0,00 €                   |
| Jacqueline FOUET AUMARD  | pas de plan        | 0   | 0,00 €                   |
| Patrick QUENNET  | pas de plan        | 0   | 0,00 €                   |
| Bernard ANTHONIOZ  | pas de plan        | 0   | 0,00 €                   |
| <b>TOTAL</b>   |                    | <b>0</b>  |                          |

| Historique des attributions d'Options de souscription ou d'achats d'actions       |            |         |         |
|---|------------|---------|---------|
|   | plan N°5   | Plan N° | plan N° |
| Date d'assemblée  | 22/01/2008 |         |         |
| Date du conseil d'administration  | 29/02/2008 |         |         |
| Nombre total d'actions pouvant être souscrites ou achetées                        | 150 000    |         |         |
| Dont le nombre pouvant être souscrites ou achetées par les mandataires sociaux    | 0          |         |         |
| <b>Christian AUMARD</b>   | <b>0</b>   |         |         |
| <b>Jacqueline FOUET AUMARD</b>  | <b>0</b>   |         |         |
| <b>Patrick QUENNET</b>  | <b>0</b>   |         |         |
| <b>Bernard ANTHONIOZ</b>  | <b>0</b>   |         |         |
| Point de départ d'exercice des options  | 01/03/2008 |         |         |
| Date d'expiration   | 28/02/2013 |         |         |
| Prix de souscription ou d'achat   | 1,04 €     |         |         |
| Modalités d'exercice  |            |         |         |
| Nombre d'actions souscrites au 31/12/2009   | 0          |         |         |
| Nombre cumulé d'options de souscription ou d'achat d'actions annulées ou caduques | 0          |         |         |
| Options de souscription ou d'achat d'actions restantes en fin d'exercice          | 150 000    |         |         |

| Options de souscription ou d'achat d'actions consenties aux dix premiers salariés non mandataires sociaux attributaires et options levées par ces derniers  | Nombre total d'options attribuées / d'actions souscrites ou achetées | Prix moyen pondéré | Plan N°                    |
|---|--|--------------------|----------------------------|
| Options consenties durant l'exercice, par l'émetteur et toute société comprise dans le périmètre d'attributions des options, aux dix salariés de l'émetteur et de toute société comprise dans ce périmètre, dont le nombre d'options ainsi consenties est le plus élevé (information globale) | 0  |                    | pas de plan sur l'exercice |
| Options détenues sur l'émetteur et les sociétés visées précédemment, levées durant l'exercice par les dix salariés de l'émetteur et de ces sociétés, dont le nombre d'options ainsi achetées ou souscrites est le plus élevé (information globale)  | 0  |                    | 0                          |

| Dirigeants mandataires sociaux | Contrat de travail |     | Régime de retraite supplémentaire |     | Indemnités ou avantages dus ou susceptibles d'être dus à raison de la cessation ou du changement de fonction |     | Indemnités relatives à une clause de non concurrence |     |
|--------------------------------|--------------------|-----|-----------------------------------|-----|--|-----|--|-----|
|                                | OUI                | NON | OUI                               | NON | OUI  | NON | OUI  | NON |
| <b>Christian AUMARD</b>        | OUI                |     | NON                               |     | NON  |     | NON  |     |
| Président Directeur général    |                    |     |                                   |     |  |     |  |     |
| Date début du mandat           |                    |     |                                   |     |  |     |  |     |
| Date fin mandat                | 31/12/2013         |     |                                   |     |  |     |  |     |
| <b>Jacqueline FOUET AUMARD</b> | OUI                |     | NON                               |     | NON  |     | NON  |     |
| Directrice Générale Déléguée   |                    |     |                                   |     |  |     |  |     |
| Date début du mandat           |                    |     |                                   |     |  |     |  |     |
| Date fin mandat                | 31/12/2013         |     |                                   |     |  |     |  |     |
| <b>Patrick QUENNET</b>         | OUI                |     | NON                               |     | NON  |     | NON  |     |
| Directeur général délégué      |                    |     |                                   |     |  |     |  |     |
| Date début du mandat           |                    |     |                                   |     |  |     |  |     |
| Date fin mandat                | 31/12/2010         |     |                                   |     |  |     |  |     |



## **16 FONCTIONNEMENT DES ORGANES D'ADMINISTRATION ET DE DIRECTION**

### **16.1 ROLE ET FONCTIONNEMENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

#### **16.1.1 Règlement intérieur du Conseil d'administration**

A ce jour, aucun règlement intérieur ou code de déontologie n'a été adopté.

Aucune disposition n'a été prise quant à l'élaboration d'un règlement intérieur ou d'un code de déontologie pour organiser le fonctionnement du Conseil d'administration.

Les mandataires sociaux peuvent obtenir toute information nécessaire à l'exercice de leur mandat social auprès du Conseil d'administration.

#### **16.1.2 Evaluation du Conseil d'administration**

A ce jour, aucune mesure spécifique d'évaluation du Conseil d'administration n'a été mise en place.

#### **16.1.3 Réunion du Conseil d'administration**

Conformément à l'article 14 des statuts de la Société, le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, selon un calendrier communiqué régulièrement aux administrateurs pour les mois à venir (sauf urgence).

Voir 16-4 Rapport du Président du Conseil d'Administration qui détaille l'organisation et le fonctionnement du Conseil d'Administration.

Il y a eu en 2009 5 (5 en 2008) réunions du conseil d'administrations de la société mère, 2(2 en 2008) réunions pour UTIgroup.est et 2 (2en 2008) pour UTIgroup.Rhône-Alpes.

En tant que de besoin, il est recouru à des présentations commentées par le management et à des remises de documents complémentaires.

### **16.2 CONTRATS DE SERVICE AVEC LES MEMBRES DES ORGANES DE DIRECTION**

Aucun contrat de délégation de personnel en 2009 entre les sociétés UTI-GROUP et ST GROUPE (société appartenant à Bernard ANTHONIOZ).

### **16.3 GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**

La situation critique de l'entreprise durant les années passées et les engagements personnels au travers des comptes courants d'associés des différents actionnaires significatifs de l'entreprise n'ont pas permis la cooptation d'administrateur indépendant compte tenu de la situation de risque auquel l'entreprise devait faire face. Cette situation devrait entraîner le maintien d'un conseil fortement impliqué par les enjeux financiers.

La nomination d'un nouvel administrateur Monsieur Bernard ANTHONIOZ le 7 septembre 2005 va dans le sens de l'amélioration du gouvernement d'entreprise. En effet, il n'a pas de fonction opérationnelle dans le groupe et il possède de par ses fonctions dans ses sociétés une vision du métier des services d'ingénierie en informatique et de son évolution.

Lors de sa séance du 4 décembre 2008, les Membres du Conseil d'administration ont exprimé leur volonté de se référer au sein de la Société aux règles de gouvernement d'entreprise issues du code AFEF/MEDEF (disponibles sur le site Internet: [www.medef.fr](http://www.medef.fr)).

Il est toutefois précisé que la taille de la société UTI GROUP ne justifie pas la mise en œuvre de certains Comités, comme notamment du Comité des rémunérations préconisé par ledit code.

Pour autant, dorénavant, le Conseil veillera à se référer lors de la détermination de la rémunération des dirigeants auxdites recommandations, sachant que les rémunérations des dirigeants d'UTI GROUP et leur mode de fixation répondent d'ores et déjà à un grand nombre de ces recommandations, ceux-ci ne bénéficiant notamment pas d'options d'achat ou de souscription d'actions, de régimes de retraite supplémentaires spécifiques, de parachutes dorés en cas de départ voire de contrats de travail au sein de la Société.

## **16.4 PROCEDURES DE CONTROLES INTERNES**

### **16.4.1 Rapport du Président**

#### **RAPPORT DU PRESIDENT DU CONSEIL**

sur les conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'Administration  
et sur les procédures de contrôle interne  
(articles L. 225-37 et L. 225-68 du Code de commerce)

Conformément aux articles L. 225-37 et L. 225-68 du Code de commerce résultant de l'article 117 de la Loi de Sécurité Financière, le Président du Conseil d'Administration d'UTI GROUP rend compte dans le présent rapport approuvé par le conseil d'administration lors de sa réunion du 25 mars 2010 qui comprend les informations relatives :

- à la composition et aux conditions de préparation et d'organisation des travaux du Conseil d'administration,
- aux procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place par le groupe UTI GROUP,
- au gouvernement d'entreprise en matière de rémunération des dirigeants,
- aux modalités relatives à la participation des actionnaires aux assemblées générales de la Société,

#### **PREPARATION ET ORGANISATION DES TRAVAUX DU CONSEIL**

---

Il existe à ce jour plusieurs comités au sein de la Société mais de façon générale la Société n'a pas à ce jour procédé à la mise en place de mesures de gouvernement d'entreprise.

### **I. Le Conseil d'Administration**

#### **Composition du Conseil d'administration**

Le conseil d'administration est composé de trois membres au moins et dix-huit au plus sauf dérogation temporaire prévue en cas de fusion, pris parmi les actionnaires et nommés par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires.

La durée des fonctions des administrateurs nommés par l'assemblée générale est de six années au plus.

Les fonctions d'un administrateur prennent fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice écoulé qui se tient dans l'année au cours de laquelle expire son mandat.

Les administrateurs sont toujours rééligibles.

Le conseil d'administration peut être renouvelé soit en totalité, soit par fractions, de manière que le renouvellement soit aussi régulier que possible et que la durée des fonctions d'un administrateur n'excède jamais six années.

Au cours de l'exercice 2009, le conseil d'administration était composé de quatre membres : Monsieur Christian AUMARD (Président), Monsieur Patrick QUENNET, Madame Jacqueline FOUET épouse AUMARD et Monsieur Bernard ANTHONIOZ.

Les mandats d'administrateur de Monsieur Christian AUMARD et de Madame Jacqueline AUMARD ont été renouvelés lors de la réunion de l'assemblée générale ordinaire en date du 23 mai 2008 pour une durée de 6 années.

### **Séances et participation**

Conformément à l'article 14 des statuts de la Société, le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige, selon un calendrier communiqué régulièrement aux administrateurs pour les mois à venir (sauf urgence).

#### **Nombre de séances en 2009**

Le Conseil d'administration s'est réuni à 5 reprises au cours de l'exercice 2009, contre 5 fois durant l'exercice 2008.

#### Assiduité

La majorité des administrateurs étaient présents à chaque réunion du Conseil d'administration.

### **Accès à l'information**

#### Convocation

Chaque convocation est adressée au moins 5 jours avant le Conseil (sauf urgence) et systématiquement assortie d'un ordre du jour détaillé.

#### **Dossier préparatoire aux travaux du Conseil**

Chaque administrateur reçoit, plusieurs jours avant le Conseil un dossier exhaustif des points traités à l'ordre du jour, lorsque les questions devant être abordées le nécessitent pour lui permettre d'être pleinement informé de l'activité de la Société et de participer efficacement aux séances.

#### **En séance**

Les membres du Conseil d'Administration sont régulièrement et individuellement informés de la situation financière de la Société, de sa trésorerie, des activités des pôles, des conditions et perspectives du marché, ainsi que des litiges susceptibles d'avoir une incidence sur sa situation ou son activité. En tant que de besoin, il est recouru à des présentations commentées par le management et à des remises de documents complémentaires.

#### **En dehors des séances**

Afin d'assurer un niveau élevé d'information des administrateurs, ceux-ci sont destinataires des articles de presse et des analyses financières publiées sur UTI GROUP.

### **Points principaux débattus en 2009**

Outre les points et décisions relevant légalement de cet organe, le Conseil a débattu de toutes les actions majeures conduites en 2009, tant sur le plan externe (acquisitions, marchés et

stratégie du Groupe, politique financière, ...), qu'interne (organisation, nominations, rémunération, fonctionnement, financement,...).

### **Règlement Intérieur**

A ce jour aucun règlement intérieur ou code de déontologie n'a été adopté.

Les mandataires sociaux peuvent obtenir toute information nécessaire à l'exercice de leur mandat social auprès du Conseil d'administration.

### **Notion d'administrateur indépendant**

Il n'a été à ce jour désigné au sein du Conseil d'Administration de la Société aucun administrateur indépendant tel que défini dans le rapport Bouton.

### **Limitation apportée par le Conseil aux pouvoirs du Directeur Général**

Dans le cadre de la mise en œuvre de la stratégie arrêtée annuellement en Conseil, le Président Directeur Général dispose des pouvoirs les plus étendus, dans la limite de l'objet social et sous réserve de ceux que la loi attribue expressément aux assemblées d'actionnaires et au conseil d'administration.

Ces limitations s'appliquent à toutes les opérations de la Société et de l'ensemble de ses filiales. Elles sont également applicables aux Directeurs Généraux Délégués.

## **II. Les Comités spécialisés contribuant à l'efficacité des travaux du Conseil**

Il existe, à ce jour, un comité au sein de la Société au sens du rapport Bouton : le Comité d'acquisition auquel le Directeur Général Adjoint et la Directrice Administrative et Financière participent. Le rôle de ce dernier est d'assister les membres du Conseil d'Administration dans l'analyse des projets d'acquisition du groupe (cf. dispositif de contrôle interne).

## **LE DISPOSITIF DE CONTROLE INTERNE**

---

Le Contrôle interne est l'organisation des processus, des procédures et des contrôles encadrée par la Direction générale et relayée par l'ensemble de l'entreprise, ayant pour finalité d'assurer la maîtrise globale des risques et de donner une assurance raisonnable que les objectifs stratégiques sont bien atteints

Le dispositif de contrôle interne au sein du Groupe UTI GROUP est identique dans la société-mère et les filiales et repose sur un ensemble d'éléments permettant de donner une assurance raisonnable quant à la réalisation des objectifs de contrôle interne suivants :

- mise en oeuvre effective et optimisation des opérations ;
- fiabilité des informations financières ;
- conformité aux lois, réglementations et directives internes en vigueur.

D'une façon générale, le contrôle interne contribue à la maîtrise de ses activités, à l'efficacité de ses opérations et à l'utilisation efficiente de ses ressources. Le contrôle interne ne peut fournir une garantie absolue que les objectifs de la société seront atteints.

Ce dispositif repose sur des directives élaborées, sur la responsabilisation des directions en

charge des activités, la collégialité dans le processus de prise de décisions, et la séparation des fonctions d'exécution et de contrôle.

Le Groupe de direction est animé, en sus du Président Directeur Général et de ses Directeurs Généraux Délégués, par un Comité couvrant la totalité du périmètre de l'entreprise composé des Directeurs Généraux Adjointes opérationnels par régions (au nombre de deux) et du Directeur Administratif et Financier..

Le Comité de direction se réunit régulièrement une fois par mois et de manière ad-hoc en tant que de besoin. Il constitue un organe de décisions pour les questions qui relèvent, par leur importance financière ou leur aspect stratégique et/ou transversal.

### **Dispositif de recensement et de Gestion des risques**

Le dispositif de contrôle interne a notamment pour objectif de répondre aux mieux aux risques majeurs pouvant impacter l'atteinte des objectifs que s'est fixé le Groupe.

La gestion des risques opérationnels, commerciaux financiers et comptables repose sur une organisation structurée à deux niveaux faisant intervenir les organes opérationnels (directions opérationnelles) et la Direction Générale, sachant que chaque direction opérationnelle a défini les procédures propres à l'activité quotidienne du service dont elle a la charge.

Les séquences de pilotage hebdomadaires, mensuelles et annuelles décrites dans les paragraphes ci-dessous sont l'occasion d'un recensement des risques rencontrés par la société UTI GROUP et/ou ses filiales.

Ces informations et alertes sont ensuite directement gérées par la Direction Générale de chaque entité concernée.

Par ailleurs, le Groupe s'est doté de professionnels externes qui conseillent et assistent la Direction Générale dans ses prises de décision.

La nature des principaux facteurs de risque du Groupe est détaillée dans le rapport de gestion.

### **Activités de contrôle**

Les activités de contrôle sont principalement dévolues à la Direction Générale lorsque les procédures de gestion et de suivi sont assurées par une direction ou un comité opérationnel.

### **Gestion et élaboration de l'information financière et comptable**

La clarté de l'information financière et la pertinence des méthodes comptables font l'objet de la surveillance exercée par le Groupe de Direction. L'élaboration des comptes sociaux et consolidés est assurée par la Direction Administrative et Financière sous la supervision de la Direction Générale.

Le processus d'élaboration des comptes consolidés est conforme à la réglementation en vigueur, la consolidation a été reprise en interne depuis le 30/06/2007.

### **Le comité commercial :Gestion et suivi des activités de délégations de personnel et intégration de systèmes**

Un comité commercial se réunit chaque semaine et chaque mois en présence du Président Directeur Général, le Directeur Général Adjoint en charge des opérations, des responsables d'agence commerciale et des ingénieurs commerciaux.

L'objectif du comité commercial est :

- D'agrèger une vision globale de l'activité commerciale de la société,
- D'affiner la stratégie d'attaque du marché en révisant, si besoin les priorités associées,
- De définir toute intervention particulière à mener en y associant les acteurs concernés,
- D'analyser les évolutions du marché en tendance.

L'avancement des travaux au forfait, le suivi budgétaire et le taux de rendement des opérations au forfait sont suivis mensuellement par l'exploitation des Fiches Mensuelles d'Activité (FMA).

Pour la partie délégation de personnel, il est procédé mensuellement à un contrôle entre le service paie, et la facturation, consistant à rapprocher les bulletins de salaires des FMA et de la facturation s'assurant ainsi de l'exhaustivité du traitement.

A cet effet, chaque fin de mois un état permettant un suivi rigoureux des factures à établir est formalisé par l'équipe opérationnelle, de même qu'un rapprochement entre la facturation et la production .

Pour la partie produits, le cycle « Développement-Livraison-Installation-Recette » est contractuel et fait l'objet d'un suivi d'avancement par gamme de produits.

### **Le comité de recrutement**

Il se compose du Directeur Général Adjoint en charge des opérations et des recruteurs.

L'objectif du comité de recrutement est d'ajuster la politique de recrutement.

### **Gestion du crédit**

Un comité de crédit se réunit chaque semaine au siège de Levallois Perret. Il est composé par la direction des opérations, par la direction administrative et Financière et par l'assistante de la direction des opérations chargée du suivi des impayés.

L'objectif du comité est le suivi des opérations enregistrées chez le « Factor », le suivi des impayés et les moyens et actions à mettre en œuvre pour recouvrer les créances en retard.

### **Gestion et suivi de l'endettement et de la trésorerie du Groupe**

Le service Comptabilité-Finance du Groupe centralisé chez UTI GROUP est composé d'une directrice administrative et financière assistée d'une équipe de 2 collaborateurs sur Paris avec une grande polyvalence.

Le département finance à partir des extractions informatiques journalières de chaque banque, valide la position des différents comptes.

Le rapprochement ainsi opéré journalièrement est complété des opérations en cours, ainsi que de la centralisation des flux financiers par nature et par banque permettant une mise à jour régulière des prévisions de trésorerie.

La synthèse de ces informations financières fait l'objet d'une analyse entre le prévisionnel et le réalisé qui est mis à disposition de la direction générale sur un serveur sécurisé.

La Société, dans le souci de minimiser ses risques financiers, ne détient aucun instrument financier à l'exception de ses propres titres, dans le cadre du contrat de liquidité et du programme de rachat, et des titres en capital de ses filiales.

### **Traitement comptable des comptes sociaux**

La comptabilité générale de la société –mère et des filiales est tenue à partir d'un Logiciel de la Société CEGID pour l'ensemble du Groupe, cet outil donnant une garantie en matière de

sécurité.

Le traitement de l'information comptable est quotidien, et divisé en 3 pôles :

- Achats / Fournisseurs / Imputation / Règlements / Pointage
- Ventes / Subrogation / Imputation / Encaissements / Pointage / Relance
- Trésorerie / Rapprochements bancaires / Mise à jour Prévisionnel

Les écritures d'Opérations Diverses (TVA, Provisions courantes, etc....) sont établies par la directrice administrative et financière.

### **Gestion et traitement de la paie**

Le service paie collecte l'ensemble des éléments variables auprès des DGA de Paris et de Province. Ces informations sont contrôlées, exploitées puis traitées au sein du logiciel SAGE pour l'établissement de la paie.

Dans un souci de sécurisation et de simplification des traitements comptables, les notes de frais des collaborateurs sont réglées avec 1 mois de décalage sur la paie après validation par le DGA Opérationnel.

Le service paie produit mensuellement les états des charges sociales en s'assurant de la mise à jour des paramètres sociaux.

La responsable de la paie justifie de manière permanente la totalité des soldes des comptes sociaux de même qu'elle assure la gestion des congés payés et des RTT de chaque collaborateurs.

La paie de l'ensemble du Groupe est tenue selon les mêmes principes, les filiales tant de Lyon que de Niederhausbergen sont traitées de Paris.

### **Traitement comptable des comptes consolidés**

L'élaboration des comptes consolidés est réalisée par le service comptable du siège social. Les comptes sont établis suivant le Référentiel IFRS .

### **Gestion des opérations de développement**

Les projets d'acquisition d'actifs sont systématiquement analysés au sein d'un Comité d'acquisition.

Composé du Président Directeur Général, des Directeurs Généraux Délégués, du Directeur administratif et financier ; ce Comité décide de l'opportunité de ces opérations et de leur analyse et nomme un responsable de projet.

Une fois, l'analyse juridique, financière, technique et commerciale de ces opérations réalisée, ce comité valide la stratégie de valorisation, les hypothèses retenues et le prix qui sera éventuellement proposé sous réserve d'un examen plus approfondi et de la décision du Comité Exécutif.

Le Groupe a également pour pratique courante de se faire assister d'experts externes (avocats, fiscalistes, auditeurs, conseils,..) autant que de besoin.

### **Prévention de la fraude**

L'ensemble des dispositions de contrôle opérationnel de l'activité et des engagements des sociétés du Groupe constitue les éléments centraux de prévention de la fraude.



## **Certification ISO 9001 : 2008**

Depuis 2006 le groupe est certifié ISO 9001 : 2000 par l'AFAQ. Cette année le renouvellement de cette certification a été obtenue version 2008 de la norme. Ce certificat ISO 9001 : 2008 est valable pour 3 ans. Cette démarche qualité fiabilise nos procédures et renforce le contrôle interne de l'entreprise.

## **GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE**

---

Lors de sa séance du 4 décembre 2008, les Membres du Conseil d'administration ont exprimé leur volonté de se référer au sein de la Société aux règles de gouvernement d'entreprise issues du code AFEP/MEDEF (disponibles sur le site Internet: [www.medef.fr](http://www.medef.fr)).

Il est toutefois précisé que la taille de la société UTI GROUP ne justifie pas la mise en œuvre de certains Comités, comme notamment du Comité des rémunérations préconisé par ledit code.

Pour autant, dorénavant, le Conseil veillera à se référer lors de la détermination de la rémunération des dirigeants auxdites recommandations, sachant que les rémunérations des dirigeants d'UTI GROUP et leur mode de fixation répondent d'ores et déjà à un grand nombre de ces recommandations, ceux-ci ne bénéficiant notamment pas d'options d'achat ou de souscription d'actions, de régimes de retraite supplémentaires spécifiques, de parachutes dorés en cas de départ voire de contrats de travail au sein de la Société.

### **Rémunération des mandataires sociaux**

Une information complète est fournie aux actionnaires dans le rapport de gestion de la Société s'agissant de la rémunération totale ainsi que les avantages de toute nature versés par la Société, durant l'exercice écoulé, à chacun des mandataires sociaux.

En conséquence, en application de la loi du 3 juillet 2008 transposant la directive communautaire 2006/46/CE du 14 juin 2006, la Société UTI GROUP entend se référer au code AFEP-MEDEF ainsi modifié pour l'élaboration de son rapport de gestion en suivant notamment la présentation -standardisée des rémunérations telle que proposé par l'AFEP-MEDEF.

Il est ici toutefois rappelé qu'il n'a été versé au cours de l'exercice 2009, tout comme par le passé, aucun jeton de présence aux administrateurs de la Société et aux administrateurs de ses filiales.

Il n'a été consenti aucune option de souscription d'actions aux administrateurs. Par ailleurs, aucun prêt ou garantie n'a été accordé ou constitué en faveur des membres du Conseil d'administration

## **MODALITES DE PARTICIPATION DES ACTIONNAIRES AUX ASSEMBLEES GENERALES (ARTICLE 18 DES STATUTS DE LA SOCIETE)**

---

L'assemblée générale est composée de tous les actionnaires de la Société.

Elle est convoquée et délibère dans les conditions prévues au code de commerce.

Les réunions ont lieu soit au siège social, soit dans un autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

Quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, tout actionnaire a le droit, sur justification de son identité, de participer aux assemblées en y assistant personnellement, en retournant un bulletin de vote par correspondance ou en désignant un mandataire, sous la condition :

- pour les titulaires d'actions nominatives, d'une inscription nominative dans les registres de la Société ;
- pour les titulaires d'actions au porteur, du dépôt aux lieux mentionnés dans l'avis de convocation, d'un certificat délivré par un intermédiaire habilité constatant l'indisponibilité de leurs actions inscrites en compte jusqu'à la date de l'assemblée.

Ces formalités doivent être accomplies cinq jours au moins avant la réunion de l'assemblée.

Un droit de vote double, eu égard à la quotité du capital qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles est justifiée une inscription nominative, au nom du même actionnaire depuis deux ans au moins ainsi qu'aux actions nominatives nouvelles attribuées gratuitement à un actionnaire, en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfiques ou primes d'émission, à raison d'actions bénéficiant de ce droit.

Dans toutes les assemblées générales, le droit de vote attaché aux actions comportant un droit d'usufruit est exercé par l'usufruitier.

*Le Président*

## **16.4.2 Rapport des commissaires aux comptes**

# **Rapport des Commissaires aux Comptes**

Etabli en application de l'article L.225-235 du Code de commerce

### **UTIGROUP.**

Société Anonyme  
au capital de 1 731 747,20 €  
68, rue de Villiers  
92352 LEVALLOIS PERRET

### **IGREC**

#### **Commissaire aux Comptes**

50, rue Copernic  
75116 PARIS

### **Burband Klinger et Associés**

#### **Commissaire aux Comptes**

8, rue Jacques Bingen  
75017 PARIS

**Exercice clos le 31 décembre 2009**

# Rapport des commissaires aux comptes, établi en application de l'article L.225-235 du Code de commerce, sur le rapport du Président du conseil d'administration

## Société UTIGROUP SA Exercice clos le 31 décembre 2009

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de la société UTI Group et en application des dispositions de l'article L. 225-235 du Code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur le rapport établi par le président de votre société conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 du Code de commerce au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Il appartient au président d'établir et de soumettre à l'approbation du conseil d'administration un rapport rendant compte des procédures de contrôle interne et de gestion des risques mises en place au sein de la société et donnant les autres informations requises par l'article L. 225-37 du Code de commerce relatives notamment au dispositif en matière de gouvernement d'entreprise.

Il nous appartient :

- de vous communiquer les observations qu'appellent de notre part les informations contenues dans le rapport du président, concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière, et
- d'attester que le rapport comporte les autres informations requises par l'article L. 225-37 du Code de commerce, étant précisé qu'il ne nous appartient pas de vérifier la sincérité de ces autres informations.

Nous avons effectué nos travaux conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France.

### **Informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière**

Les normes d'exercice professionnel requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à apprécier la sincérité des informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du président. Ces diligences consistent notamment à :

- prendre connaissance des procédures de contrôle interne et de gestion des risques relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière sous-tendant les informations présentées dans le rapport du président ainsi que de la documentation existante ;
- prendre connaissance des travaux ayant permis d'élaborer ces informations et de la documentation existante ;
- déterminer si les déficiences majeures du contrôle interne relatif à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière que nous aurions relevées dans le cadre de notre mission font l'objet d'une information appropriée dans le rapport du président.

Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur les informations concernant les procédures de contrôle interne et de gestion des risques de la société relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière contenues dans le rapport du président du conseil d'administration, établi en application des dispositions de l'article L. 225-37 du Code de commerce.

### **Autres informations**

Nous attestons que le rapport du président du conseil d'administration comporte les autres informations requises à l'article L. 225-37 du Code de commerce.

Paris, le 14 avril 2010

Les Commissaires aux Comptes

**IGREC**

**BURBAND KLINGER  
ET ASSOCIES**

Rose Guagliardo  
*Associée*

Emmanuel Klinger  
*Associé*

## 17 SALARIES

### 17.1 LES SALARIES

#### 17.1.1 Effectifs du groupe

L'effectif moyen du Groupe en 2009 se présente comme suit:

| Effectif moyen groupe             | 2009       | 2008       | 2007       |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Direction Générale Administration | 17         | 17         | 17         |
| Commerciaux                       | 13         | 14         | 14         |
| Ingénieurs/Techniciens            | 277        | 291        | 289        |
| <b>Total</b>                      | <b>307</b> | <b>322</b> | <b>320</b> |

L'âge moyen et l'ancienneté des collaborateurs de UTI GROUP, au 31 décembre 2009 se décomposent de la façon suivante:

| AGE :            |                    | <30<br>ANS | de 30 à 40<br>ANS | >40<br>ANS | TOTAL      |
|------------------|--------------------|------------|-------------------|------------|------------|
| <b>UTI Paris</b> | Dirigeants & Adm.  | 1          | 1                 | 3          | <b>5</b>   |
|                  | Commerciaux        | 4          | 6                 | 4          | <b>14</b>  |
|                  | Ingénieurs         | 28         | 92                | 100        | <b>220</b> |
|                  | <b>Total Paris</b> | <b>33</b>  | <b>99</b>         | <b>107</b> | <b>239</b> |
| <b>UTI Lyon</b>  | Dirigeants & Adm.  | 0          | 1                 | 2          | <b>3</b>   |
|                  | Commerciaux        | 3          | 0                 | 0          | <b>3</b>   |
|                  | Ingénieurs         | 6          | 14                | 7          | <b>27</b>  |
|                  | <b>Total Lyon</b>  | <b>9</b>   | <b>15</b>         | <b>9</b>   | <b>33</b>  |
| <b>UTI Est</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0          | 0                 | 0          | <b>0</b>   |
|                  | Commerciaux        | 0          | 2                 | 0          | <b>2</b>   |
|                  | Ingénieurs         | 6          | 9                 | 5          | <b>20</b>  |
|                  | <b>Total Est</b>   | <b>6</b>   | <b>11</b>         | <b>5</b>   | <b>22</b>  |
| <b>UTI Lux</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0          | 0                 | 0          | <b>0</b>   |
|                  | Commerciaux        | 0          | 0                 | 0          | <b>0</b>   |
|                  | Ingénieurs         | 0          | 0                 | 0          | <b>0</b>   |
|                  | <b>Total Lux</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>          | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>TOTAL :</b>   | <b>48</b>          | <b>125</b> | <b>121</b>        | <b>294</b> |            |
|                  |                    | 16%        | 43%               | 41%        | 100%       |

| ANCIENNETE       |                    | <5 ANS     | de 5 à 10 ANS | >10 ANS   | TOTAL      |
|------------------|--------------------|------------|---------------|-----------|------------|
| <b>UTI Paris</b> | Dirigeants & Adm.  | 3          | 0             | 2         | <b>5</b>   |
|                  | Commerciaux        | 8          | 3             | 3         | <b>14</b>  |
|                  | Ingénieurs         | 122        | 46            | 52        | <b>220</b> |
|                  | <b>Total Paris</b> | <b>133</b> | <b>49</b>     | <b>57</b> | <b>239</b> |
| <b>UTI Lyon</b>  | Dirigeants & Adm.  | 1          | 1             | 1         | <b>3</b>   |
|                  | Commerciaux        | 3          | 0             | 0         | <b>3</b>   |
|                  | Ingénieurs         | 21         | 2             | 4         | <b>27</b>  |
|                  | <b>Total Lyon</b>  | <b>25</b>  | <b>3</b>      | <b>5</b>  | <b>33</b>  |
| <b>UTI Est</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0          | 0             | 0         | <b>0</b>   |
|                  | Commerciaux        | 2          | 0             | 0         | <b>2</b>   |
|                  | Ingénieurs         | 12         | 5             | 3         | <b>20</b>  |
|                  | <b>Total Est</b>   | <b>14</b>  | <b>5</b>      | <b>3</b>  | <b>22</b>  |
| <b>UTI Lux</b>   | Dirigeants & Adm.  | 0          | 0             | °         | <b>0</b>   |
|                  | Commerciaux        | 0          | 0             | 0         | <b>0</b>   |
|                  | Ingénieurs         | 0          | 0             | 0         | <b>0</b>   |
|                  | <b>Total Lux</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>      | <b>0</b>  | <b>0</b>   |

|                |  |            |           |           |            |
|----------------|--|------------|-----------|-----------|------------|
| <b>TOTAL :</b> |  | <b>172</b> | <b>57</b> | <b>65</b> | <b>294</b> |
|----------------|--|------------|-----------|-----------|------------|

59%                      19%                      22%                      100%

Notons par ailleurs que le groupe a employé 29 personnes en sous-traitance au cours de l'année 2009.

UTIGroup calcule le taux d'affectation en divisant le nombre de jours de production majoré des congés maladie, des congés payés et RTT ( collaborateurs assistance technique, collaborateurs produits, collaborateurs sous traitants,) par le nombre de jours d'activité totale de la société (Salariés productifs : interne et sous traitants). Le dénominateur tient compte de tous les jours de production et d'absences (Maladie, Congés payés, RTT, formation).

UTIGroup calcule le taux d'activité comme le rapport entre les jours de production (jours assistance technique + jours produits+ jours administratif+jours commerce) et les jours totaux que la société aurait pu produire diminué des congés, RTT et absences .

Les périodes de remises commerciales lors des missions d'assistance technique sont assimilées dans le calcul à des jours facturés (à zéro). En effet, ce type de remise est considéré comme financière impactant le taux de facturation journalier et non la présence effective du collaborateur sur le site du client.



Les taux d'affectation (limités aux opérationnels AT internes) évoluent de 2007 à fin 2009 de la manière suivante :

| <b>Taux activité</b><br>En % | <b>2009</b>        | <b>2008</b>        | <b>2007</b>        |
|------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Janvier                      | 93,9               | 97,8               | 95,2               |
| Février                      | 93,3               | 95,7               | 95,6               |
| Mars                         | 94,1               | 95,5               | 95,5               |
| Avril                        | 93,1               | 95,6               | 96,1               |
| Mai                          | 93,7               | 96,1               | 95,1               |
| Juin                         | 94,6               | 95,6               | 94,5               |
| Juillet                      | 95,6               | 95,3               | 95,9               |
| Août                         | 97                 | 94,8               | 96,9               |
| Septembre                    | 95,3               | 93,2               | 97,1               |
| Octobre                      | 94,4               | 94,4               | 96,5               |
| Novembre                     | 96,8               | 94,2               | 97,2               |
| Décembre                     | 96,3               | 96                 | 98,9               |
| <b>Moyenne</b>               | <b><u>94,8</u></b> | <b><u>95,4</u></b> | <b><u>96,2</u></b> |

Sur les deux premiers mois de 2010, le taux d'activité s'élève à 96,4 %.

| <b>Taux activité</b><br>En % | <b>2010</b>        |
|------------------------------|--------------------|
| Janvier                      | 97,2               |
| Février                      | 95,5               |
| Mars                         |                    |
| Avril                        |                    |
| Mai                          |                    |
| Juin                         |                    |
| Juillet                      |                    |
| Août                         |                    |
| Septembre                    |                    |
| Octobre                      |                    |
| Novembre                     |                    |
| Décembre                     |                    |
| <b>Moyenne</b>               | <b><u>96,4</u></b> |

### 17.1.2 Gestion des ressources humaines et politique d'embauche

La politique de gestion des ressources humaines au sein du Groupe est axée vers la fidélisation de ses équipes d'encadrement afin de favoriser la qualité de ses prestations.

Cette politique passe par l'embauche et la formation de jeunes diplômés sur les métiers de base du Groupe complétée par un ajout de compétences dans les métiers de la haute technologie lorsque le marché le permet. Ces embauches sont effectuées en contrat à durée indéterminée.

Cette recherche de la qualité fortement ancrée dans la culture de l'entreprise a permis au Groupe de se construire, rapidement, une image de sérieux et de compétitivité.

Les salariés relèvent de la convention collective SYNTEC.

### **17.1.3 Formation professionnelle**

Le Groupe a dédié dans ses locaux de Levallois plusieurs bureaux ou plates formes équipés de machines, documentations et logiciels langage et technique, lesquels sont mis à la disposition de la formation interne.

Par ailleurs, des sessions de formation sont organisées à raison d'un jour par semaine sur plusieurs mois. Des sessions de formation à la qualité ont été organisées, afin de répondre aux objectifs Qualité que UTIgroup se fixe annuellement. 23 modules de formation qualité sont à disposition des collaborateurs dans l'espace Qualité du site extranet des collaborateurs d'UTIgroup.

Des formations techniques ou fonctionnelles sont également disponibles sur l'intranet du groupe.

Enfin, certains collaborateurs bénéficient de formations dispensées chez les clients à la charge d'UTI GROUP.

### **17.1.4 Politique salariale**

La politique salariale de la Société au cours de l'exercice a consisté à maintenir les rémunérations des collaborateurs compte tenu de stabilisation tarifaire imposée par les grands comptes qui représentent la majeure partie du fonds de commerce du Groupe.

Il a été procédé à des augmentations au cas par cas quand il a été possible d'augmenter le tarif du collaborateur, ou en cas de risque grave de démission sur des profils stratégiques.

Le turn-over a également contribué à la maîtrise de la masse salariale, les ingénieurs expérimentés et plus rémunérés étant remplacés par de jeunes diplômés aux salaires plus faibles, mais qui deviennent rapidement opérationnels après avoir suivi la formation dispensée en interne par la Société.

Ainsi, le Groupe a pu maintenir des prix de facturation de prestations à des niveaux compétitifs par rapport à la concurrence tout en protégeant le niveau de rentabilité eu égard à la pression sur les tarifs que subissent toutes les SSII.

### **17.1.5 Intéressement du personnel**

Les salariés de la société UTI GROUP bénéficient d'une participation sur les résultats conformément aux conditions de la loi en vigueur.

Fin 2007, plus aucun plan d'option de souscription d'actions n'était en vigueur au sein de la Société

L'assemblée générale extraordinaire du 22 janvier 2008 a autorisé le conseil d'administration à émettre de nouveaux plans d'options de souscription d'actions au bénéfice des salariés et des dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées.

Par décision en date du 29 février 2008, le conseil d'administration a procédé, sur délégation de pouvoir qui lui avait été conféré par l'assemblée générale du 22 janvier 2008 à l'arrêté du plan n°1 et à l'attribution de 150.000 options donnant droit à la souscription de 150.000 actions nouvelles à trois salariés de la Société et de ses filiales comme suit :

| INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION                 |                    |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |
|---|--------------------|----------------------|--|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--|
| Plans autorisés par l'assemblée générale du 22 janvier 2008 |                    |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |
| Date du conseil   | Quantité Attribuée | Prix de souscription | Qualité des souscripteurs  | Point départ d'exercice des options | Options exercées | Options annulées | Options caduques | Date limite de levées | dilution potentielle au 31 décembre 2008 |
| Plan n° 5 du 29/02/2008                                     | 150 000            | 1,04 euros           | 1 Salarié d'UTI GROUP pour 100.000 options<br>1 Salarié d'UTI GROUP pour 25.000 options<br>1 Salarié d'UTIGROUP. RHONE ALPES pour 25.000 options | 1 <sup>er</sup> mars 2009           |                  |                  |                  | 28-févr-13            | Néant                                    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>150 000</b>     |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |

La délégation de pouvoir conférée au Conseil lors de l'assemblée générale du 22 janvier 2008 pour consentir au bénéfice des salariés et des dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la Société à émettre à titre d'augmentation de capital, dans la limite de 3 % du capital social de la Société, arrivera à son terme le 22 mars 2011.

En dehors du programme de souscription d'actions, il n'existe pas de programme de participation des salariés au capital de la société UTI GROUP de type plan d'épargne d'entreprise ou fonds communs de placement d'entreprise

La société n'a pas versé de participation des salariés depuis les exercices 1998, 1999, 2000 et 2001. Cette participation est gérée par la société. La participation de 2001 n'est plus rémunérée depuis le 01/04/2007 conformément à l'accord de participation qui prévoyait une rémunération pendant une durée de 5 ans.

## 17.2 PARTICIPATIONS ET STOCKS OPTIONS

Aucun administrateur n'a de stock option.  
Leur participation dans la société est décrite chapitre 18.

## 18 PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

### 18.1 PRINCIPAUX ACTIONNAIRES

L'actionnariat au cours des trois derniers exercices se présente comme suit :

|   | Actionnaires                   | Au 31 décembre 2009 |               |                  | Au 31 décembre 2008 |               |                  | Au 31 décembre 2007 |               |                  |
|---|--------------------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|
|   |                                | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote |
| Actionnaires Dirigeants et/ou agissant de concert | Christian et jacqueline AUMARD | 2 925 189           | 33,8%         | 44,5%            | 2 925 189           | 33,8%         | 43,9%            | 2 881 001           | 33,4%         | 42,5%            |
|   | LAW INFORMATIQUE               | 1 365 012           | 15,8%         | 20,9%            | 1 365 012           | 15,8%         | 20,5%            | 1 365 012           | 15,8%         | 20,7%            |
|   | Diane AUMARD                   | 24 756              | 0,3%          | 0,2%             | 24 756              | 0,3%          | 0,4%             | 24 756              | 0,3%          | 0,4%             |
|   | Benoît AUMARD                  | 24 036              | 0,3%          | 0,2%             | 24 036              | 0,3%          | 0,4%             | 24 036              | 0,3%          | 0,4%             |
|   | Romain AUMARD                  | 25 036              | 0,3%          | 0,2%             | 25 036              | 0,3%          | 0,4%             | 25 036              | 0,3%          | 0,4%             |
|   | Patrick QUENNET                | 302 850             | 3,5%          | 4,5%             | 303 157             | 3,5%          | 4,5%             | 313 869             | 3,6%          | 4,5%             |
|   | Christine QUENNET              | 11 817              | 0,1%          | 0,1%             | 21 567              | 0,2%          | 0,2%             | 7 920               | 0,1%          | 0,1%             |
|   | Auto détention                 | 326 427             | 3,8%          | 0,1%             | 277 234             | 3,2%          |                  | 176 297             | 2,0%          |                  |
|   | Autres nominatifs              | 198 708             | 2,3%          | 3,0%             | 200 642             | 2,3%          | 3,1%             | 201 513             | 2,3%          | 3,1%             |
|   | Public                         | 2 526 958           | 29,2%         | 19,3%            | 2 564 160           | 29,6%         | 19,6%            | 1 898 618           | 22,0%         | 14,7%            |
|   | FINANT                         | 927 947             | 10,7%         | 7,1%             | 927 947             | 10,7%         | 7,1%             | 1 698 523           | 19,7%         | 13,2%            |
|   | <b>Total</b>                   | <b>8 658 736</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    | <b>8 658 736</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    | <b>8 616 581</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    |

Finant a cédé sa participation en bourse en janvier 2010.

L'actionnariat est devenu au 31 janvier 2010.

|   | Actionnaires                   | Au 31 janvier 2010 |               |                  |
|---|--------------------------------|--------------------|---------------|------------------|
|   |                                | Nombre d'actions   | % capital     | % droits de vote |
| Actionnaires Dirigeants et/ou agissant de concert | Christian et jacqueline AUMARD | 2 925 189          | 33,8%         | 44,5%            |
|   | LAW INFORMATIQUE               | 1 365 012          | 15,8%         | 20,9%            |
|   | Diane AUMARD                   | 24 756             | 0,3%          | 0,2%             |
|   | Benoît AUMARD                  | 24 036             | 0,3%          | 0,2%             |
|   | Romain AUMARD                  | 25 036             | 0,3%          | 0,2%             |
|   | Patrick QUENNET                | 302 850            | 3,5%          | 4,5%             |
|   | Christine QUENNET              | 11 817             | 0,1%          | 0,1%             |
|   | Auto détention                 | 300 871            | 3,5%          | 0,1%             |
|   | Autres nominatifs              | 198 481            | 2,3%          | 3,0%             |
|   | Public                         | 3 480 688          | 40,2%         | 19,3%            |
|   | <b>Total</b>                   | <b>8 658 736</b>   | <b>100,0%</b> | <b>92,9%</b>     |

## **18.2 INTERETS DES DIRIGEANTS DANS LE CAPITAL D'UTI GROUP**

Les intérêts des dirigeants dans le capital de l'émetteur sont définis ci dessus étant ici rappelé que Madame Jacqueline FOUET épouse AUMARD détient 99 % du capital de la Société LAW INFORMATIQUE, qui n'a pas d'autre activité que la détention de sa participation dans UTIGROUP.

Les intérêts des dirigeants dans le capital des filiales de l'émetteur sont définis au chapitre 7.2 1 sociétés composant le groupe.

Les dirigeants n'ont pas d'intérêts dans le capital des sociétés clientes ou fournisseurs d'UTI GROUP.

Enfin, aucun dirigeant ne détient de droits sur les actifs du Groupe.

La société FINANT a déclaré le 22 novembre 2007 un franchissement de seuil à la baisse (moins de 20% en capital et moins de 15% en droits de vote).

Le 27/05/2008 la société FINANT a déclaré à l'AMF un franchissement du seuil de détention des 15% en capital (détention de 11,3% du capital) et un franchissement du seuil des 10% des droits de vote (détention de 7,4% des droits de vote).

Au 31/12/2008 la société FINANT détient 10,7% du capital et 7,1 % des droits de vote.

En janvier 2010, la société FINANT a annoncé avoir cédé la totalité de sa participation en bourse.

La société FINANT est contrôlée par Monsieur Bernard ANTHONIOZ.

La société FINANT détient des participations, notamment dans des SSII.

Dans le cadre des relations de travail, il a été admis que les groupes FINANT et UTIgroup pouvaient être fournisseurs mutuels de ressources pour leur client aux conditions du marché.

En 2009, les achats et les ventes de prestations ont représenté 0 K euros.

A la connaissance de la Société, aucun autre actionnaire nominatif n'a déclaré avoir dépassé au 31 décembre 2009 de seuil y compris le seuil statutaire de 2%.

## **18.3 PACTE D'ACTIONNAIRES ET CONVENTIONS**

La famille AUMARD, Law informatique et la famille QUENNET ont déclaré le 11 juillet 2005 une action de concert auprès de l'Autorité des Marchés Financiers.

## **18.4 DETENTION DE LA SOCIETE**

Les Fondateurs ont déclarés une action de concert. Ils possèdent plus de 54% des actions en capital et 70% en droits de vote.

Les fondateurs détiennent et contrôlent donc directement le groupe.

Les fondateurs appliquent les différents règlements qui s'appliquent légalement à la société.

Il n'y a pas de contrôles ou de mesures spécifiques prises en vue d'assurer qu'il ne soit exercé de manière abusive.

Il n'y a pas de disposition prise en cas de changement de contrôle de la société, hormis un droit de vote double pour les actions nominatives détenues depuis plus de deux ans.

## 18.5 FRANCHISSEMENT DE SEUIL

Les franchissements de seuil déclarés sont consultables sur le site de l'AMF [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).  
A partir de la page d'accueil, il faut choisir la rubrique « décisions et informations financières », puis la rubrique « présentation », puis sur la ligne « franchissement de seuil » vous trouverez la fonction « recherche thématique ». En sélectionnant les critères il apparaît en date du premier juillet 2006 deux déclarations de franchissement de seuil pour UTIgroup , l'une au 13 juillet 2005 , l'autre au 7 septembre 2005

En date du 13 juillet 2005, les fondateurs (référence AMF 200C1256) ont annoncé détenir 54,92% du capital et 69,37% des droits de vote.

En date du 7 septembre 2005, la société FINANT (référence AMF 200C1493) a déclaré détenir 21,56% du capital et 14,02% des droits de vote.

Il n'y a pas eu de déclaration de franchissement de seuil en 2006.

Il y a eu un franchissement de seuil à la baisse déclaré par la société Finant en novembre 2007. (moins de 20% du capital et moins de 15% des droits de vote).

Le 27 mai 2008, FINANT a annoncé un franchissement de seuils à la baisse (978 534 actions soit 11,3% du capital et 7,4% des droits de vote).

En janvier 2010, FINANT a annoncé avoir vendu la totalité de sa participation.

Il n'y a pas eu d'autre franchissement de seuil déclaré à la société jusqu'à la date d'enregistrement du document de référence.

## 19 OPERATIONS AVEC DES APPARENTES

### 19.1 OPERATIONS AVEC DES APPARENTES

Il n'y a pas d'opérations avec des apparentés hormis celles reprises dans le rapport spécial des commissaires aux comptes (confère chapitre 20 informations financières pour 2009, pour 2008 voir le document de référence déposé le 25 mai 2009 sous le numéro D-09-0451 ainsi que pour 2007 voir document de référence déposé le 10/10/08 sous le numéro D.08.0675).

Selon les normes IFRS (IAS 24), les informations sur les parties liées sont reprises des notes des comptes consolidés au 31/12/2009 détaillée ci-après :

### TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIEES

Les transactions entre la société mère et ses filiales ainsi que celles entre les filiales sont éliminées lors de la consolidation. Les transactions et soldes entre les entités du Groupe et les sociétés associées sont susceptibles de concerner les sociétés suivantes :

- Société LAW INFORMATIQUE,
- Société ST GROUPE, filiale de la société FINANT.

Il n'existe pas de transactions ou de soldes concernant la société LAW INFORMATIQUE.

Les transactions et soldes avec la société ST GROUPE sont détaillés ci-dessous :

| <b>Transactions et soldes<br/>avec la société ST GROUPE</b> | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>BILAN</b>  |                   |                   |
| Dettes fournisseurs   | 0                 | 0                 |
| créances client   | 0                 | 0                 |
| <b>COMPTE DE RESULTAT</b>                                   |                   |                   |
| ventes de prestations de service                            | 0                 | 0                 |
| Achat de prestations de services                            | 0                 | 0                 |

## **20 INFORMATIONS FINANCIERES CONCERNANT LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERES ET LES RESULTATS DE L'EMETTEUR**

La société n'a pas d'engagements hors bilan complexes (equity, swaps, titrisation), ni de sociétés ad hoc déconsolidées, ni de clause de complément de prix sur les acquisitions d'entreprise.

### **20.1 COMPTES SOCIAUX AU 31 DECEMBRE 2009**



#### **SA UTI Group**

68, rue de Villiers  
92 532 LEVALLOIS-PERRET

**Exercice clos au 31 décembre 2009**

SIRET : 338 667 082 00048  
Code APE 6202 A (721Z ancien)



# COMPTES ANNUELS

- **COMPTES ANNUELS**

- **Bilan**

- **Compte de résultat**

- **Annexe**

## UTI GROUP

en Euro

| ACTIF                                       | Brut              | Amort./Prov.       | 31/12/2009        | 31/12/2008        |
|---|-------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capital souscrit non appelé</b>          |                   |                    |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>        |                   |                    |                   |                   |
| Frais d'établissement                       |                   |                    |                   |                   |
| Frais de recherche & de développemen        |                   |                    |                   |                   |
| Concessions, brevets, droits similaires     | 292 782           | -287 805           | 4 977             | 0                 |
| Fonds commercial                            | 25 326 123        | -12 193 175        | 13 132 948        | 13 789 948        |
| Autres immobilisations incorporelles        |                   |                    |                   |                   |
| Avances et acomptes/immo. Incorp.           |                   |                    |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>          |                   |                    |                   |                   |
| Terrains                                    |                   |                    |                   |                   |
| Constructions                               | 0                 | 0                  | 0                 | 0                 |
| Inst. Techn. mat. et out. industriels       | 0                 | 0                  | 0                 | 0                 |
| Autres immobilisations corporelles          | 627 600           | -562 718           | 64 882            | 67 244            |
| Immobilisations en cours                    |                   |                    |                   |                   |
| Avances & acomptes                          |                   |                    |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières</b>          |                   |                    |                   |                   |
| Participations évaluées                     |                   |                    |                   |                   |
| Autres participations                       | 4 827 908         | -600 000           | 4 227 908         | 4 227 908         |
| Créances rattachées à des particip.         |                   |                    |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                   | 6 860             | 0                  | 6 860             | 6 860             |
| Prêts                                       | 412 897           | 0                  | 412 897           | 361 633           |
| Autres immobilisations financières          | 566 857           | -278 840           | 288 017           | 230 432           |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                     | <b>32 061 027</b> | <b>-13 922 538</b> | <b>18 138 489</b> | <b>18 684 025</b> |
| <b>Stocks et en cours</b>                   |                   |                    |                   |                   |
| Matières premières & autres approv.         |                   |                    |                   |                   |
| En cours de production de biens             |                   |                    |                   |                   |
| En cours de production de services          |                   |                    |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis            |                   |                    |                   |                   |
| Marchandises                                |                   |                    |                   |                   |
| <b>Avances &amp; acomptes sur commandes</b> |                   |                    |                   |                   |
| <b>Créances</b>                             |                   |                    |                   |                   |
| Clients comptes rattachés                   | 1 224 505         | -366 102           | 858 403           | 817 143           |
| Autres créances                             | 960 453           | 0                  | 960 453           | 632 181           |
| Capital souscrit et appelé, non versé       |                   |                    |                   |                   |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>      | 28 485            | 0                  | 28 485            | 15 578            |
| <b>Disponibilités</b>                       | 15 507            |                    | 15 507            | 455 428           |
| <b>Charges constatées d'avance</b>          | 239 385           |                    | 239 385           | 210 849           |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                      | <b>2 468 336</b>  | <b>-366 102</b>    | <b>2 102 233</b>  | <b>2 131 179</b>  |
| <b>Comptes de régularisation</b>            |                   |                    |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                          | <b>34 529 363</b> | <b>-14 288 641</b> | <b>20 240 723</b> | <b>20 815 204</b> |

## UTI GROUP

*en Euro*

| <b>PASSIF</b>  | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Capital</b>   |                   |                   |
| Capital social (dont versé : 1 731 747 €)              | 1 731 747         | 1 731 747         |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport...              | 2 632 446         | 2 632 446         |
| Écarts de réévaluation                                 |                   |                   |
| <b>Réserves</b>  |                   |                   |
| Réserve légale   | 173 175           | 172 332           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                 |                   |                   |
| Réserves réglementées                                  |                   |                   |
| Autres réserves  | 0                 | 0                 |
| <b>Résultat</b>  |                   |                   |
| Report à nouveau                                       | 1 976 078         | 1 855 831         |
| Résultat de l'exercice (Bénéfice ou Perte)             | 67 081            | 121 090           |
| <b>Subventions d'investissement</b>                    |                   |                   |
| <b>Provisions réglementées</b>                         |                   |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                | <b>6 580 526</b>  | <b>6 513 445</b>  |
| <b>Produit des émissions de titres participatifs</b>   |                   |                   |
| <b>Avances conditionnées</b>                           |                   |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                            |                   |                   |
| <b>Provisions pour risques</b>                         | 2 265 210         | 2 257 832         |
| <b>Provisions pour charges</b>                         | 0                 | 0                 |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>              | <b>2 265 210</b>  | <b>2 257 832</b>  |
| <b>Emprunts</b>  |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                           | 413 518           | 451 645           |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 2 128 249         | 2 335 502         |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 2 814 002         | 3 132 761         |
| <b>Fournisseurs et autres dettes</b>                   |                   |                   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 1 114 374         | 885 655           |
| Dettes fiscales et sociales                            | 3 796 871         | 4 014 665         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        | 807 897           | 807 897           |
| Autres dettes  | 138 260           | 238 428           |
| Produits constatés d'avance                            | 181 814           | 177 373           |
| <b>DETTES</b>  | <b>11 394 986</b> | <b>12 043 926</b> |
| <b>Comptes de régularisation</b>                       |                   |                   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                                    | <b>20 240 723</b> | <b>20 815 204</b> |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| <i>Résultat de l'exercice en centimes</i> | <i>67 080,97</i>     | <i>121 089,76</i>    |
| <i>Total du bilan en centimes</i>         | <i>20 240 722,57</i> | <i>20 815 203,53</i> |

## UTI GROUP

*en Euro*

| <b>Compte de résultat</b>                                       | <b>31/12/2009</b> |               |                   | <b>31/12/2008</b> |
|---|-------------------|---------------|-------------------|-------------------|
|   | France            | Exportation   | Total             | Total             |
| Ventes marchandises   | 0                 | 0             | 0                 | 0                 |
| Production vendue de biens                                      |                   |               |                   |                   |
| Production vendue de services                                   | 21 890 314        | 10 148        | 21 900 462        | 23 314 687        |
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>                                   | <b>21 890 314</b> | <b>10 148</b> | <b>21 900 462</b> | <b>23 314 687</b> |
| Production stockée  |                   |               |                   |                   |
| Production immobilisée  |                   |               |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                      |                   |               | 54 451            | 23 964            |
| Reprise sur amortissements & provisions transfert de charges    |                   |               | 138 466           | 300 582           |
| Autres produits   |                   |               | 86 005            | 47 793            |
| <b>Total des produits d'exploitation</b>                        |                   |               | <b>22 179 383</b> | <b>23 687 026</b> |
| Achats marchandises   |                   |               | 2 664             | 0                 |
| Variation de stock marchandises                                 |                   |               |                   |                   |
| Achats matières premières et autres approvisionnements          |                   |               |                   |                   |
| Variation de stock (matières premières & approvisionnement)     |                   |               |                   |                   |
| Autres achats et charges externes                               |                   |               | 4 785 267         | 4 333 962         |
| Impôt, taxes et versements assimilés                            |                   |               | 629 467           | 665 816           |
| Salaires et traitements   |                   |               | 11 017 578        | 11 868 553        |
| Charges sociales  |                   |               | 5 089 772         | 5 440 051         |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                |                   |               | 32 254            | 44 767            |
| Dotations aux provisions sur immobilisations                    |                   |               |                   |                   |
| Dotations aux provisions sur actif circulant                    |                   |               | 5 668             | 14 791            |
| Dotations d'exploitation aux provisions pour risques et charges |                   |               | 59 000            | 92 000            |
| Autres charges  |                   |               | 132 601           | 18 503            |
| <b>Total charges d'exploitation</b>                             |                   |               | <b>21 754 270</b> | <b>22 478 443</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                                  |                   |               | <b>425 114</b>    | <b>1 208 584</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                           |                   |               |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                           |                   |               |                   |                   |
| Produits financiers de participations                           |                   |               | 344 505           | 169 898           |
| Produits des autres valeurs mobilières & créances...            |                   |               |                   |                   |
| Autres intérêts & produits assimilés                            |                   |               | 7 892             | 9 550             |
| Reprises sur provisions & transfert de charges                  |                   |               | 45 351            | 1 003 000         |
| Différences positives de change                                 |                   |               |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de V.M.P.                            |                   |               |                   |                   |
| <b>Total des produits financiers</b>                            |                   |               | <b>397 748</b>    | <b>1 182 448</b>  |
| Dotations financières aux amortissements & provisions           |                   |               | 0                 | 172 986           |
| Intérêts & charges assimilés                                    |                   |               | 286 318           | 540 720           |
| Différences négatives de change                                 |                   |               |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de V.M.P.                           |                   |               | 3 473             | 6 265             |
| <b>Total des charges financières</b>                            |                   |               | <b>289 790</b>    | <b>719 971</b>    |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                       |                   |               | <b>107 958</b>    | <b>462 477</b>    |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>                            |                   |               | <b>533 071</b>    | <b>1 671 061</b>  |

## UTI GROUP

*en Euro*

| <b>Compte de résultat</b>                                 | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion          | 5 628             | 10 194            |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital          | 86 872            | 143 958           |
| Reprises sur provisions & transferts de charges           | 0                 | 0                 |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                       | <b>92 500</b>     | <b>154 152</b>    |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion         | 680               | 2 276             |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital         | 39 754            | 11 126            |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions | 657 000           | 1 867 386         |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                      | <b>697 434</b>    | <b>1 880 789</b>  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                              | <b>-604 934</b>   | <b>-1 726 637</b> |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise  |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices                                  | -138 944          | -176 666          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>                                 | <b>22 669 631</b> | <b>25 023 626</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>                                  | <b>22 602 550</b> | <b>24 902 537</b> |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                  | <b>67 081</b>     | <b>121 090</b>    |

# Annexe

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

### 1) REGLES ET METHODES COMPTABLES

- 1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles
- 1.2 Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement
- 1.3 Créances
- 1.4 Primes de remboursement des obligations
- 1.5 Opérations en devises
- 1.6 Provisions pour risques
- 1.7 Indemnité de départ à la retraite
- 1.8 Emprunt obligataire
- 1.9 Intégration fiscale

### 2) FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS

- 2.1 Litige client
- 2.2 Renouvellement de la certification ISO 9001
- 2.3 Evaluation des titres de participation
- 2.4 Evaluation du fonds de commerce
- 2.5 Evènement postérieur à la clôture de l'exercice

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

### 3) ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

### 4) ETAT DES AMORTISSEMENTS

### 5) ETAT DES PROVISIONS

### 6) ETAT DES ECHEANCES

### 7) ELEMENT RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE LILAN

### 8) FONDS COMMERCIAL

### 9) PRODUITS A RECEVOIR

### 10) CHARGES A PAYER

### 11) CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

### 12) DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXEPTIONNELS

### 13) COMPOSITION DU CAPITAL

### 14) ACTIONS PROPRES

### 15) OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTIONS

### 16) VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

### 17) AUTRES PRODUITS

### 18) VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

### 19) CREDIT BAIL

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

### 20) ENGAGEMENTS FINANCIERS

### 21) ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

### 22) REMUNERATION DES DIRIGEANTS

### 23) EFFECTIF MOYEN

### 24) LISTES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

### 25) PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS

### 26) EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

### 27) D.I.F. (Droit Individuel à la Formation)

# REGLES ET METHODES COMPTABLES

## 1°) REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice comptable à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

La préparation des comptes annuels nécessite la prise en compte par les dirigeants d'un certain nombre d'estimations et d'hypothèses. Ces hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité d'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement. A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à disposition des dirigeants. Il est possible que les résultats futurs diffèrent de ces estimations et hypothèses.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### 1.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

#### 1.1.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées des éléments suivants :

- logiciels et licences : amortis entre 1 et 5 ans, linéaire,
- fonds commerciaux : non amortis.

Les éléments inscrits en fonds de commerce ont été soit reçus en apport suite à des fusions, soit acquis par la société. La répartition en est donnée en point 8 des présentes annexes.

Les fonds de commerce font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable.

La valeur d'utilité est estimée en fonction des flux de trésorerie futurs et des prévisions budgétaires.

#### 1.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de réelle d'utilisation :

- installations générales : 5 à 10 ans linéaire
- matériel de bureau et informatique : 3 à 8 ans linéaire
- mobilier : 2 à 5 ans linéaire
- matériel de transport : 2 à 4 ans linéaire

## **1.2 Participations, autres titres immobilisés et valeurs mobilières de placement**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée pour ramener la valeur brute à la valeur d'utilité à la date de clôture.

La valeur d'utilité repose sur la détermination et l'actualisation des cash flows générés par l'activité. Ces calculs reposent sur des prévisions budgétaires établis au niveau de chaque filiale.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur de sortie des titres cédés a été déterminée selon la méthode "premier entré - premier sorti".

Les actions propres figurent à l'actif pour le coût historique.

Une provision pour dépréciation est enregistrée lorsque ce coût est inférieur à la moyenne des cours de bourse du dernier mois précédant la clôture.

## **1.3 Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## **1.4 Primes de remboursement des obligations**

Consécutivement à la modification du contrat d'émission initial des obligations intervenue le 16 mai 2003, l'emprunt obligataire n'est plus assorti d'une prime de remboursement.

## **1.5 Opérations en devises**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée, si elle existe, au bilan en 'écart de conversion'. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.



## 1.6 Provisions pour risques

Ces provisions sont destinées à couvrir des risques et charges nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus ou en cours au 31 décembre 2009 rendent probables. Elles sont évaluées en fonction de l'estimation de sortie probable de ressources.

## 1.7 Indemnité de départ à la retraite

Conformément à l'option laissée par l'Article L 123-13 du Code de commerce, les engagements de retraite ne font pas l'objet d'une provision inscrite au passif du bilan mais sont mentionnés en engagements hors bilan.

Ils sont évalués suivant la méthode des unités de crédits projetées avec salaires de fin de carrière. Cette méthode considère que chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et évalue chacune de ces unités séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

|  | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|------------|------------|
| Age de retraite considéré (départ volontaire)  | 65         | 65         |
| Taux d'actualisation des dettes à long terme   | 3,87%      | 3,92%      |
| Taux de rotation jusqu'à 49 ans                | 20,00%     | 20,00%     |
| Taux de rotation de 50 ans à 54 ans            | 15,00%     | 15,00%     |
| Taux de rotation de 55 ans et plus             | 10,00%     | 10,00%     |
| Taux annuel de progression des salaires        | 2,00%      | 2,00%      |
| Taux de charges sociales (départs volontaires) | 48,00%     | 48,00%     |
| Taux d'inflation                               | 2,00%      | 2,00%      |
| Table de mortalité Hommes                      | TH-00-02   | TH-00-02   |
| Table de mortalité Femmes                      | TF-00-02   | TF-00-02   |

## 1.8 Emprunt obligataire

L'assemblée générale des porteurs de ces obligations du 28 avril 2003 et l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 16 mai 2003 ont approuvé les modifications du contrat d'émission de l'emprunt obligataire.

Ainsi, la nouvelle durée de l'emprunt a été fixée à 19 ans et 160 jours, soit une échéance de l'emprunt le 1er janvier 2020 pour un amortissement en totalité à l'échéance. Le taux nominal des intérêts annuels initialement fixé à 3 % a été ramené à 0,10 % l'an.

Le tableau présenté ci-dessous résume la situation au 31 décembre 2009 :

|                                    | 01/01/2009 | Variation    |           | 31/12/2009 | Date limite des levées | Prix d'exercice | Effet dilutif |
|------------------------------------|------------|--------------|-----------|------------|------------------------|-----------------|---------------|
|                                    |            | Augmentation | Réduction |            |                        |                 |               |
| Obligations convertibles en action | 21 204     |              | 1 790     | 19 414     | 01/01/2020             | 21,30 €Oblig    | 0,22%         |

## 1.9 Intégration fiscale

Les sociétés UTI Group (tête de groupe), UTI Group. Rhône-alpes, UTIgroup. Est, ont opté pour l'intégration fiscale à compter du 1 janvier 2003 pour 5ans. Les modalités de répartition de l'impôt calculé sur le résultat d'ensemble sont fondées sur le principe de la neutralité visant à replacer la société dans la situation qui aurait été la sienne si elle n'avait pas été membre du groupe intégré et était demeurée imposée distinctement. La convention prévoit par ailleurs qu'aucune indemnisation n'est due aux filiales en cas de sortie ou de cessation du groupe.

L'option pour l'intégration fiscale a été renouvelée par tacite reconduction.

## 2°) FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS

Afin que le lecteur des comptes puisse porter un jugement avisé, l'information complémentaire suivante est donnée :

### 2.1 Litige client

Depuis 2002, un litige oppose la société à un client au titre de prestations réalisées au forfait. Dans le cadre de ce litige, la société a demandé en justice la nomination d'un expert. Une provision a été constituée en fonction de l'estimation des risques potentiels encourus (226 K€). Un rapport d'expertise a été émis fin décembre 2005 et l'audience a eu lieu le 28/01/2008. Un jugement intervenu au cours du 1er semestre 2008 opposant UTIgroup. à ce client porte sur une condamnation de 3 200 K€ dont 800 K€ mis à la charge de l'assureur. La société UTIgroup. a fait appel de ce jugement en juin 2008. Sur la base des conclusions de ses conseils et avocats, la société UTIgroup. a constitué une provision d'un montant de 1 867 K€ Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2009, des saisies attributions au profit de ce client ont été opérées pour un total de 221K€: elles sont présentées dans les autres créances d'exploitation. L'affaire a été plaidée en janvier 2010 auprès de la Cour d'appel de Versailles, un arrêt doit être rendu fin mars 2010.

## 2.2 Renouvellement de la certification ISO 9001

La démarche qualité entreprise en février 2006, a conduit à l'obtention de la certification ISO 9001 version 2000 délivrée par l'AFAQ le 29/11/2006 pour l'Assistance Technique Informatique.

L'ensemble du groupe est certifié.

En Novembre 2009, après un audit de renouvellement (tous les 3 ans) cette certification a été renouvelée pour une durée d'un an.

## 2.3 Evaluation des titres de participation

L'estimation de la valeur d'utilité des titres de participation au 31/12/2009 selon les modalités définies au point 1.2 n'a pas conduit à revoir l'évaluation des titres de participation.

| <b>Titres de participation</b> |                        | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
| UTI Group Rhône-Alpes          | Brut                   | 3 163             | 3 163             |
|                                | Provision dépréciation | -400              | -400              |
|                                | <b>Valeur nette</b>    | <b>2 763</b>      | <b>2 763</b>      |
| UTI Group Est                  | Brut                   | 1 655             | 1 655             |
|                                | Provision dépréciation | -200              | -200              |
|                                | <b>Valeur nette</b>    | <b>1 455</b>      | <b>1 455</b>      |
| <b>TOTAL</b>                   | Brut                   | <b>4 818</b>      | <b>4 818</b>      |
|                                | Provision dépréciation | -600              | -600              |
|                                | <b>Valeur nette</b>    | <b>4 218</b>      | <b>4 218</b>      |

## 2.4 Evaluation du fonds de commerce

La société UTIgroup a procédé à la revue de l'estimation de la valeur des fonds de commerce. Cette évaluation repose sur l'actualisation des cash flow générés par l'activité pour les quatre prochains exercices et sur la détermination de la valeur terminale actualisée avec croissance à l'infini.

Les données de la première année sont issues du processus budgétaire, les données suivantes sont déterminées par extension budgétaire.

Le taux d'actualisation retenu en 2009 est de 10,0 % contre 10,7 % en 2008 (arrondi à 11%). Le taux de croissance à l'infini est de 2% en 2009 comme en 2008.

Le calcul de la juste valeur au 31 décembre 2009, a conduit à une dépréciation de 657 K€

## 2.5 Evènement postérieur à la clôture de l'exercice

Aucun en dehors l'évolution des litiges cités au point 5 « Etat des provisions ».

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

### 3°) ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

| <u>Immobilisations - Valeurs Brutes</u>      | 01/01/2009               | Acquisitions          | Cessions             | 31/12/2009               |
|--|--------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|
| Autres poste d'immobilisations incorporelles | 25 606 230               | 12 675                |                      | 25 618 905               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>         | <b>25 606 230</b>        | <b>12 675</b>         |                      | <b>25 618 905</b>        |
|  | 0                        |                       |                      |                          |
| Constructions                                | 0                        |                       |                      | 0                        |
| Installations générales                      | 204 430                  |                       |                      | 204 430                  |
| Matériel de transport                        | 9 495                    | 42 024                | 39 754               | 11 765                   |
| Matériel de bureau et informatique           | 391 481                  | 19 924                |                      | 411 405                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>           | <b>605 406</b>           | <b>61 948</b>         | <b>39 754</b>        | <b>627 600</b>           |
|  | 0                        |                       |                      |                          |
| Autres participations                        | 4 827 908                |                       |                      | 4 827 908                |
| Autres titres immobilisés                    | 6 860                    |                       |                      | 6 860                    |
| Prêts & Autres immobilisations financières   | 916 256                  | 70 550                | 7 052                | 979 754                  |
| <b>Immobilisations financières</b>           | <b>5 751 024</b>         | <b>70 550</b>         | <b>7 052</b>         | <b>5 814 522</b>         |
|  | 0                        |                       |                      |                          |
| <b>TOTAUX</b>                                | <b><u>31 962 660</u></b> | <b><u>145 174</u></b> | <b><u>46 806</u></b> | <b><u>32 061 028</u></b> |

### 4°) ETAT DES AMORTISSEMENTS

| <u>Amortissements</u>                        | 01/01/2009            | Dotation aux<br>amortissements | Reprise         | 31/12/2009            |
|--|-----------------------|--------------------------------|-----------------|-----------------------|
| Autres poste d'immobilisations incorporelles | 280 107               | 7 698                          |                 | 287 805               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>         | <b>280 107</b>        | <b>7 698</b>                   |                 | <b>287 805</b>        |
|  | 0                     |                                |                 |                       |
| Constructions                                | 0                     |                                |                 | 0                     |
| Installations générales                      | 170 589               | 8 819                          |                 | 179 408               |
| Matériel de transport                        | 175                   | 1 907                          |                 | 2 082                 |
| Matériel de bureau et informatique           | 367 398               | 13 830                         |                 | 381 228               |
| <b>Immobilisations corporelles</b>           | <b>538 162</b>        | <b>24 555</b>                  | <b>0</b>        | <b>562 718</b>        |
|  | 0                     |                                |                 |                       |
|  | 0                     |                                |                 |                       |
| <b>TOTAUX</b>                                | <b><u>818 270</u></b> | <b><u>32 254</u></b>           | <b><u>0</u></b> | <b><u>850 523</u></b> |

## 5°) ETAT DES PROVISIONS

| Provisions                                     | 01/01/2009        | Augmentation   | Diminution     | 31/12/2009        |
|--|-------------------|----------------|----------------|-------------------|
| Pour reconst°. gisements                       |                   |                |                |                   |
| Pour investissement                            |                   |                |                |                   |
| Pour hausse de prix                            |                   |                |                |                   |
| Pour amortissements dérogatoires               |                   |                |                |                   |
| Dont majorations exceptionnelles de 30 %       |                   |                |                |                   |
| Pour implantation CEE                          |                   |                |                |                   |
| Pour implant. à l'étranger                     |                   |                |                |                   |
| Prov. pr prêt d'installation                   |                   |                |                |                   |
| Autres prov. réglementées                      |                   |                |                |                   |
| <b>Provisions réglementées</b>                 |                   |                |                |                   |
| Pour litiges                                   | 164 122           | 59 000         | 51 622         | 171 500           |
| Pour garanties données aux clients             |                   |                |                |                   |
| Pour pertes sur marché à terme                 |                   |                |                |                   |
| Pour amendes & pénalités                       |                   |                |                |                   |
| Pour pertes de change                          |                   |                |                |                   |
| Pour pensions & obligations                    |                   |                |                |                   |
| Pour impôts                                    | 0                 |                |                | 0                 |
| Pour risque client                             | 2 093 710         |                |                | 2 093 710         |
| Pour grosses réparations                       | 0                 |                |                |                   |
| Pour chges social. et fisc. sur congés à payer | 0                 |                |                |                   |
| Autres provisions                              | 0                 |                |                | 0                 |
| <b>Prov. pr risques &amp; charges</b>          | <b>2 257 832</b>  | <b>59 000</b>  | <b>51 622</b>  | <b>2 265 210</b>  |
| Immob. incorporelles                           | 11 536 175        | 657 000        |                | 12 193 175        |
| Immob. corporelles                             |                   |                |                |                   |
| Immob. titres équivalence                      |                   |                |                |                   |
| Immob titres de particip.                      | 600 000           |                |                | 600 000           |
| Immob. financières                             | 324 191           |                | 45 351         | 278 840           |
| Sur stocks et en-cours                         | 0                 |                |                |                   |
| Sur comptes clients                            | 447 278           | 5 668          | 86 844         | 366 102           |
| Autres pour dépréciation                       | 0                 |                |                | 0                 |
| <b>Prov. pour dépréciation</b>                 | <b>12 907 644</b> | <b>662 668</b> | <b>132 195</b> | <b>13 438 117</b> |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                           | <b>15 165 476</b> | <b>721 668</b> | <b>183 817</b> | <b>15 703 327</b> |
| dont dotations et reprises - d'exploitation    |                   | 64 668         | 138 466        |                   |
| - financières                                  |                   | 0              | 45 351         |                   |
| - exceptionnelles                              |                   | 657 000        |                |                   |

- Les reprises de provisions pour risques et charges correspondent à une utilisation de 11 K€ sur l'exercice.

- Dans le cadre du rachat par UTIGroup. des sociétés TMA-RMH, une partie du prix de cession a été payé, aux vendeurs, moyennant 212 340 titres UTIGroup., avec une clause de garantie de cours à 23,33 euros maximum par action. Cet engagement était assujéti à plusieurs conditions suspensives. En

l'absence de réalisation des conditions requises dans le délai contractuel, les dirigeants d'UTIGroup. ont considéré cet engagement comme caduc. Cependant, les bénéficiaires de la garantie avaient assigné UTIGroup. le 22 juillet 2002, en exécution du contrat évoqué supra. Un jugement en première instance a été rendu par le tribunal de commerce de Nanterre le 13/03/2009 qui a débouté les demandeurs et les a condamnés au paiement des dépens.

Par ailleurs, la société est également en litige avec les anciens dirigeants et animateurs de sa filiale UTIGroup. Est. La société avait intenté une action devant une juridiction pénale à l'encontre de ces personnes qui bloquait le civil en l'état. La juridiction pénale a rendu un jugement en 2007 et condamné l'ancien dirigeant à une amende et au versement de dommages et intérêts. Le Tribunal de Grande Instance de Nancy a rendu son jugement le 11/01/2010 condamne UTI GROUP à verser le solde du prix de cession des titres d'UTI GROUP EST pour 216 K€ et condamne l'ancien dirigeant d'UTI GROUP EST à verser 41K€ à UTI GROUP EST.

## 6°) ETAT DES ECHEANCES

| Créances                                     | Mont. brut       | A 1 an au +      | Plus 1 an      |
|--|------------------|------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations     |                  |                  |                |
| Prêts  | 412 897          | 0                | 412 897        |
| Autres immobilisations financières *         | 566 857          | 454 131          | 112 726        |
| Clients douteux litigieux                    | 438 313          | 438 313          |                |
| Autres créances clients                      | 786 192          | 786 192          |                |
| Créances représ. de titres prêtés            |                  |                  |                |
| Personnel et comptes rattachés               | 29 315           | 29 315           |                |
| S.S. et autres organismes sociaux            | 2 131            | 2 131            |                |
| Impôt sur les bénéfices                      | 0                | 0                |                |
| Taxe sur la valeur ajoutée                   | 144 382          | 144 382          |                |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés | 0                | 0                |                |
| Divers                                       |                  |                  |                |
| Groupe et associés                           | 138 944          | 138 944          |                |
| Débiteurs divers                             | 645 682          | 645 682          |                |
| Charges constatées d'avance                  | 239 385          | 239 385          |                |
| <b>Etat des créances</b>                     | <b>3 404 097</b> | <b>2 878 474</b> | <b>525 623</b> |
| Prêts accordés en cours d'exercice           | 51 264           |                  |                |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice   |                  |                  |                |
| Prêts et avances consentis aux associés      |                  |                  |                |
| * dont actions propres pour                  | 454 131          |                  |                |

| Dettes                             | Montant Brut      | A 1 an au plus   | A plus d'1 an    | A plus de 5 ans |
|------------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-----------------|
| Emp. oblig. convertibles           | 413 518           |                  |                  | 413 518         |
| Autres emprunts obligataires       |                   |                  |                  |                 |
| Emp. & det. auprès ets de crédit   |                   |                  |                  |                 |
| à 1 an max. à l'origine            |                   |                  |                  |                 |
| à plus de 1 an à l'origine         | 2 128 249         | 508 343          | 1 619 906        |                 |
| Emprunts et dettes financ. divers  | 194 444           | 194 444          |                  |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés  | 1 114 374         | 1 114 374        |                  |                 |
| Personnel et comptes rattachés     | 797 980           | 797 980          |                  |                 |
| S.S. et autres organismes sociaux  | 1 445 205         | 1 445 205        |                  |                 |
| Etats et autres collect. publiques |                   |                  |                  |                 |
| Impôts sur les bénéfices           |                   |                  |                  |                 |
| Taxe sur valeur ajoutée            | 1 204 079         | 1 204 079        | 0                |                 |
| Obligations cautionnées            |                   |                  |                  |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés  | 349 607           | 349 607          |                  |                 |
| Dettes sur immob. et cptes ratt.   | 807 897           | 807 897          |                  |                 |
| Groupe et associés **              | 2 619 558         | 2 619 558        |                  |                 |
| Autres dettes                      | 138 260           | 138 260          |                  |                 |
| Dettes représ. de titres empruntés |                   |                  |                  |                 |
| Produits constatés d'avance        | 181 814           | 181 814          |                  |                 |
| <b>Etats des dettes</b>            | <b>11 394 986</b> | <b>9 361 562</b> | <b>1 619 906</b> | <b>413 518</b>  |

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice (y compris conversion) 484 750

\*\* Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

2 195 878

## 7°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DE BILAN

| Eléments relevant de plusieurs postes du bilan                      | Concernant les entreprises |                               | Dettes ou créances                 |
|---|----------------------------|-------------------------------|------------------------------------|
|   | Liées                      | Avec un lien de participation | représ. par des effets de commerce |
| Capital souscrit non appelé   |                            |                               |                                    |
| Avces & acptes sur immob. incorporelles                             |                            |                               |                                    |
| Avces & acptes sur immob.   |                            |                               |                                    |
| Participations  | 4 817 920                  |                               |                                    |
| Créances rattachées à des participations                            |                            |                               |                                    |
| Prêts   |                            |                               |                                    |
| Autres titres immobilisés   |                            |                               |                                    |
| Autres immobilisations financières                                  |                            |                               |                                    |
| Avces et acptes versés sur commandes                                |                            |                               |                                    |
| Créances clients et comptes rattachés                               | 74 925                     |                               |                                    |
| Autres créances   | 326 430                    |                               |                                    |
| Capital souscrit appelé non versé                                   |                            |                               |                                    |
| Valeurs mobilières placement  |                            |                               |                                    |
| Disponibilités  |                            |                               |                                    |
| Emprunts obligataires convertibles                                  |                            |                               |                                    |
| Autres emprunts obligataires  |                            |                               |                                    |
| Emp. & dettes auprès des ét. de crédit                              |                            |                               |                                    |
| Emprunts et dettes financières divers                               | 423 680                    |                               |                                    |
| Avces et acptes reçus sur cdes en cours                             |                            |                               |                                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                            | 143 156                    |                               |                                    |
| Dettes sur immob. et cptes rattachés                                |                            |                               |                                    |
| Autres dettes   |                            |                               |                                    |
|   | <b>31/12/2009</b>          | <b>31/12/2008</b>             |                                    |
| Charges financières concernant les entreprises liées (intérêts) :   | 25 704                     | 39 478                        |                                    |
| Produits financiers concernant les entreprises liées (dividendes) : | 344 505                    | 169 898                       |                                    |
| Charges d'exploitation concernant les entreprises liées :           | 198 904                    | 114 480                       |                                    |
| Produits d'exploitation concernant les entreprises liées :          | 159 566                    | 285 842                       |                                    |

## 8°) FONDS COMMERCIAL

|   | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Eléments achetés                            | 642 584           | 642 584           |
| Eléments réévalués                          |                   |                   |
| Eléments reçus en apport (net de provision) | 12 490 364        | 13 147 364        |
| <b>TOTAL</b>                                | <b>13 132 948</b> | <b>13 789 948</b> |



## 9°) PRODUITS A RECEVOIR

|  | 31/12/2009     | 31/12/2008     |
|--|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations |                |                |
| Autres immobilisations financières       |                |                |
| Créances clients et comptes rattachés    | 324 703        | 278 613        |
| Autres créances                          | 4 617          | 0              |
| Disponibilités                           |                |                |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>329 319</b> | <b>278 613</b> |

## 10°) CHARGES A PAYER

|  | 31/12/2009       | 31/12/2008       |
|--|------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 75 978           | 73 639           |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 0                | 0                |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 257 277          | 205 208          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 1 495 709        | 1 558 235        |
| Autres dettes  | 58 331           | 108 189          |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1 887 296</b> | <b>1 945 272</b> |

## 11°) CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

|                                      | 31/12/2009     |                | 31/12/2008     |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                                      | Charges        | Produits       | Charges        | Produits       |
| Charges/produits d'exploitation      | 239 385        | 181 814        | 210 849        | 177 373        |
| Charges/produits financiers          |                |                |                |                |
| Charges/produits exceptionnels       |                |                |                |                |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>239 385</b> | <b>181 814</b> | <b>210 849</b> | <b>177 373</b> |
| <b>Charges constatées d'avance :</b> |                |                |                |                |
| Loyer                                | 133 000        |                | 130 000        |                |
| Publicité                            | 37 000         |                | 39 000         |                |
| Locations mobilières                 | 38 000         |                | 8 000          |                |
| Divers                               | 31 385         |                | 33 849         |                |
| <b>Produits constatés d'avance :</b> |                |                |                |                |
| Maintenances informatiques           |                | 124 000        |                | 123 000        |
| Contrats en régie forfaitée          |                | 57 000         |                | 54 000         |
| Divers                               |                | 814            |                | 373            |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>239 385</b> | <b>181 814</b> | <b>210 849</b> | <b>177 373</b> |

## 12°) DETAIL DES CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

| Natures des charges exceptionnelles                      | 31/12/2009            | 31/12/2008              |
|--|-----------------------|-------------------------|
| Provision pour dépréciation du fonds de commerce         | 657 000               | 0                       |
| Provision pour litige client                             | 0                     | 1 867 386               |
| VNC des éléments d'actifs corporels et incorporels cédés | 39 754                | 10 983                  |
| Divers   | 680                   | 2 420                   |
| <b>TOTAL</b>   | <b><u>697 434</u></b> | <b><u>1 880 789</u></b> |

| Natures des produits exceptionnels | 31/12/2009           | 31/12/2008            |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Rachat d' Obligations Convertibles | 28 872               | 77 782                |
| Cession d'élément d'actif          | 58 000               | 66 176                |
| Condamnation reçue dans un procès  | 0                    | 5 154                 |
| Pour solde client                  | 0                    | 4 336                 |
| Pour solde fournisseur             | 4 940                |                       |
| Divers                             | 688                  | 704                   |
| <b>TOTAL</b>                       | <b><u>92 500</u></b> | <b><u>154 152</u></b> |

## 13°) COMPOSITION DU CAPITAL

|                         | 01/01/2009       | Variation    |           | 31/12/2009       |
|-------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|
|                         |                  | Augmentation | Réduction |                  |
| Actions                 | 8 658 736        |              |           | 8 658 736        |
| <b>Nombre de titres</b> | <b>8 658 736</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>8 658 736</b> |
| Nominal                 | 0,20             |              |           | 0,20             |
| <b>Capital en euro</b>  | <b>1 731 747</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>1 731 747</b> |

## 14°) ACTIONS PROPRES

Au 31 décembre 2009, la société UTIgroup possédait :

| En titres de participation<br>(en nombre d'actions) | Réalisations | Réalisations |
|---|--------------|--------------|
|   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |

|                          |         |         |
|--------------------------|---------|---------|
| Détentions à l'ouverture | 262 802 | 161 698 |
|--------------------------|---------|---------|

|                         |        |         |
|-------------------------|--------|---------|
| <b>Achats d'actions</b> | 29 350 | 101 104 |
|-------------------------|--------|---------|

|                         |   |   |
|-------------------------|---|---|
| <b>Ventes d'actions</b> | - | - |
|-------------------------|---|---|

|                                  |                |                |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Détentions au 31 décembre</b> | <b>292 152</b> | <b>262 802</b> |
|----------------------------------|----------------|----------------|

| Dans le contrat de liquidité<br>(en nombre d'actions) | Réalisations | Réalisations |
|---|--------------|--------------|
|   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |

|                          |        |        |
|--------------------------|--------|--------|
| Détentions à l'ouverture | 14 432 | 14 599 |
|--------------------------|--------|--------|

**Achats d'actions**

|  |         |        |
|--|---------|--------|
| Contrat de liquidité 23/11/2003 (ARKEON FINANCE) | 112 237 | 32 448 |
|--|---------|--------|

|                         |        |        |
|-------------------------|--------|--------|
| <b>Ventes d'actions</b> | 92 394 | 32 615 |
|-------------------------|--------|--------|

|                                  |               |               |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Détentions au 31 décembre</b> | <b>34 275</b> | <b>14 432</b> |
|----------------------------------|---------------|---------------|

|                                      |                |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Détention totale à la clôture</b> | <b>326 427</b> | <b>277 234</b> |
|--------------------------------------|----------------|----------------|

- 292 152 de ses propres actions pour 454 K€ comptabilisées en titres immobilisés ; ces titres sont dépréciés à hauteur de 279 K€;
- 34 275 actions dans le cadre du contrat de liquidité permettant la régularisation du cours de bourse pour 28 K€ (au cours moyen de décembre 2009 = 0,60), comptabilisées en valeurs mobilières de placement. Ces actions ne font l'objet d'aucune dépréciation à la clôture de l'exercice.

## 15°) OPTIONS DE SOUSCRIPTION D' ACTIONS

Programme de souscription d'actions au 31/12/2009 :

| INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTION |                    |                      |                           |                                     |                  |                  |                   |                       |
|--|--------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| Plan autorisé par l'assemblée générale du 22/01/2008 |                    |                      |                           |                                     |                  |                  |                   |                       |
| Date du Conseil                                      | Quantité attribuée | Prix de souscription | Qualité des souscripteurs | Point départ d'exercice des options | Options exercées | Options annulées | Options restantes | Date limite de levées |
| Plan n° 5 du 29/02/2008                              | 150 000            | 1,04 euros           | 3 Salariés                | 29/02/2008                          | 0                |                  | 150 000           | 28-févr-13            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>150 000</b>     |                      |                           |                                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>150 000</b>    |                       |

## 16°) VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

| <b>Chiffre d'affaires 2009</b>         | <b>France</b>            | <b>Export</b>        | <b>TOTAL</b>             |
|--|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| Vente de marchandises                  | 0                        |                      | 0                        |
| Prestation de services                 | 14 315 473               | 10 148               | 14 325 621               |
| Prestation de services régie forfaitée | 4 137 009                |                      | 4 137 009                |
| Prestation de services forfait         | 0                        |                      | 0                        |
| Prestation de services sous traitance  | 2 354 997                |                      | 2 354 997                |
| Prestation de services maintenance     | 763 245                  |                      | 763 245                  |
| Prestation de services formation       | 276 725                  |                      | 276 725                  |
| Activités annexes                      | 42 863                   |                      | 42 863                   |
| <b>TOTAL</b>                           | <b><u>21 890 314</u></b> | <b><u>10 148</u></b> | <b><u>21 900 462</u></b> |

| <b>Chiffre d'affaires 2008</b>         | <b>France</b>            | <b>Export</b>       | <b>TOTAL</b>             |
|--|--------------------------|---------------------|--------------------------|
| Vente de marchandises                  | 0                        |                     | 0                        |
| Prestation de services                 | 15 143 694               | 7 157               | 15 150 852               |
| Prestation de services régie forfaitée | 5 538 451                |                     | 5 538 451                |
| Prestation de services forfait         | 0                        |                     | 0                        |
| Prestation de services sous traitance  | 1 960 702                |                     | 1 960 702                |
| Prestation de services maintenance     | 632 868                  |                     | 632 868                  |
| Prestation de services formation       | 13 494                   |                     | 13 494                   |
| Activités annexes                      | 18 320                   |                     | 18 320                   |
| <b>TOTAL</b>                           | <b><u>23 307 530</u></b> | <b><u>7 157</u></b> | <b><u>23 314 687</u></b> |

| <b>Dont entreprises liées</b> | <b>31/12/2009</b>     | <b>31/12/2008</b>     |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| UTI GROUP EST                 | 104 532               | 139 237               |
| UTI GROUP RHONE ALPES         | 55 034                | 146 606               |
| UTI GROUP Luxembourg          | 0                     | 0                     |
| <b>TOTAL</b>                  | <b><u>159 566</u></b> | <b><u>285 843</u></b> |

Le chiffre d'affaires à l'Export est réalisé en Europe.

## 17°) AUTRES PRODUITS

|                              | <b>2 009</b>         | <b>2 008</b>         |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| Litige commercial            | 85 044               | 34 625               |
| Solde dettes fournisseurs    | 0                    | 13 000               |
| Produits divers              | 961                  | 168                  |
| <b>TOTAL Autres Produits</b> | <b><u>86 005</u></b> | <b><u>47 793</u></b> |

## 18°) VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

|                                 | 31/12/2009 | Résultat avant impôts | Impôts | Résultat net après impôt |
|---------------------------------|------------|-----------------------|--------|--------------------------|
| Résultat courant avant impôt    |            | 533 071               | NEANT  | 533 071                  |
| Résultat exceptionnel           |            | -604 934              | NEANT  | -604 934                 |
| Produit d'Impôt société filiale |            | 138 944               | NEANT  | 138 944                  |
| Résultat de l'exercice          |            | 67 081                | NEANT  | 67 081                   |

|                                 | 31/12/2008 | Résultat avant impôts | Impôts | Résultat net après impôt |
|---------------------------------|------------|-----------------------|--------|--------------------------|
| Résultat courant avant impôt    |            | 1 671 061             | NEANT  | 1 671 061                |
| Résultat exceptionnel           |            | -1 726 637            | NEANT  | -1 726 637               |
| Produit d'Impôt société filiale |            | 176 666               | NEANT  | 176 666                  |
| Résultat de l'exercice          |            | 121 090               | NEANT  | 121 090                  |

| Produit d'Impôt Société | 31/12/2009     | 31/12/2008     |
|-------------------------|----------------|----------------|
| UTI GROUP RHONE ALPES   | 54 470         | 111 370        |
| UTI GROUP EST           | 84 474         | 65 296         |
| <b>TOTAL</b>            | <b>138 944</b> | <b>176 666</b> |

Le produit d'impôt constaté en compte de résultat pour 139 K€ en 2009 et 177 € en 2008 correspond à l'impôt sur les Sociétés de UTI GROUP RHONE ALPES et UTI GROUP EST neutralisé par l'intégration fiscale du groupe.

## 19°) CREDIT BAIL

| Postes du bilan                        | Redevances payées |                | Redevances restant à payer |                      |               |                | Prix d'achat résiduel |
|--|-------------------|----------------|----------------------------|----------------------|---------------|----------------|-----------------------|
|  | De l'exercice     | cumulées       | Jusqu'à 1 an               | plus de 1 an à 5 ans | Plus de 5 ans | Total à payer  |                       |
| Terrain                                |                   |                |                            |                      |               |                |                       |
| Construction                           |                   |                |                            |                      |               |                |                       |
| Installations matériel                 |                   |                |                            |                      |               |                |                       |
| Autres immobilisations corporelles (*) | 122 460           | 172 395        | 88 795                     | 124 037              | 0             | 212 832        | 76 762                |
| Immobilisations en cours               |                   |                |                            |                      |               |                |                       |
| <b>TOTAUX</b>                          | <b>122 460</b>    | <b>172 395</b> | <b>88 795</b>              | <b>124 037</b>       | <b>0</b>      | <b>212 832</b> | <b>76 762</b>         |

(\*) : Location Avec Option d'achat (LOA)

# ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

## 20°) ENGAGEMENTS FINANCIERS

| <b>Engagements donnés</b>  | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Effets escomptés non échus   | 0                 | 0                 |
| Engagement en matière de retraite (1)  | 175 636           | 175 636           |
| <u>Autres engagements donnés :</u>   |                   |                   |
| Nantissement de 9 993 titres UTI GROUP RHONE ALPES au profit des banques ayant financées l'acquisition | 0                 | 0                 |
| Nantissement divers au profit d'établissements financiers  | 0                 | 0                 |
| Nantissement du fonds de commerce au profit d'un établissement financier                               | 721 897           | 915 943           |
| Comptes bloqués  | 221 309           | 221 309           |
| Baux immobiliers (2)   | 3 810 606         | 4 334 103         |
| Baux mobiliers   | 5 258             | 19 839            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>4 934 706</b>  | <b>5 666 830</b>  |
| Dont concernant :  |                   |                   |
| Les dirigeants   |                   |                   |
| Les filiales   |                   |                   |
| Les participations   |                   |                   |
| Les autres entreprises liées   |                   |                   |
| <u>Les engagements assortis de sûretés réelles</u>   |                   |                   |

(1) : Charge de retraite supportée au titre de l'exercice : un départ à la retraite en 2008 pour 18 K€

(2) Bail immobilier : à compter du 14/02/2008 et engagement évalué sur 9 ans soit jusqu'au 14/02/2017. Possibilité de délivrer congé par acte extra judiciaire au terme de la deuxième période triennale soit le 14/02/2014, avec le respect d'un préavis de 6 mois.

Dans le cadre de la soucription d'emprunts en 2008 la société s'est engagée à respecter, sur la base de ses comptes consolidés les ratios suivants :

- Les fonds propres améliorés consolidés (capitaux propres, provision pour risques et charges et comptes courants associés) supérieur à 10 millions d'euros
- Rapport de la dette moyen et long terme (comptes courants associés inclus) sur les fonds propres inférieur à 1
- Rapport dettes financières nettes (comptes courants d'associés inclus) sur excédent brut d'exploitation inférieur à 3. Ce ratio n'est pas respecté à la clôture de l'exercice. L'établissement financier a confirmé ne donner aucune suite à ce bris de covenant. En conséquence, l'échéance de la dette n'est pas modifiée, ni sa ventilation dans les états financiers.

## 21°) ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

| <b>BASES</b>                          | <b><u>SIL LA SOCIETE ETAIT IMPOSEE</u></b> |  |                                      | <b><u>GROUPE</u></b>                 |
|---------------------------------------|--|--|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                       | <b><u>SEPAREMENT</u></b>                   |  |                                      | <b><u>INTEGRE</u></b>                |
|                                       | A l'ouverture<br>de l'exercice             | Variations<br>en résultat<br>de l'exercice     | A la clôture<br>de l'exercice        | A la clôture<br>de l'exercice        |
| Charges à étaler                      | 0  | 0  | 0                                    | 0                                    |
| Effort construction                   | 0  | 0  | 0                                    | 0                                    |
| Contribution sociale de<br>solidarité | 36 570                                     | -623   | 35 947                               | 43 980                               |
| Déficits fiscaux reportables          | 10 152 846                                 | 275 743  | 10 428 589                           | 8 681 455                            |
|                                       |  |  |                                      |                                      |
| <b>IMPOTS (taux 33,33 %)</b>          | A l'ouverture<br>de l'exercice<br>(1)      | Variations en<br>résultat de<br>l'exercice (2) | A la clôture<br>de l'exercice<br>(1) | A la clôture<br>de l'exercice<br>(1) |
| Charges à étaler                      | 0  | 0  | 0                                    | 0                                    |
| Effort construction                   | 0  | 0  | 0                                    | 0                                    |
| Contribution sociale de<br>solidarité | 12 190                                     | -208   | 11 982                               | 14 660                               |
| Déficits fiscaux reportables          | 3 384 282                                  | 91 914   | 3 476 196                            | 2 893 818                            |
|                                       |  |  |                                      |                                      |

(1) Créances et produits en solde positif  
Dettes et charges en solde négatif

### Eléments de taxation éventuels :

Les plus-values en sursis d'imposition sur les éléments non amortissables issues des fusions (ADS, RMH, TMA France et TMA) s'élèvent à 22 618 464 €

L'impôt théorique correspondant s'élève à 7 539 488 €



## 22°) REMUNERATION DES DIRIGEANTS

| Rémunérations allouées aux membres : | 31/12/2009     | 31/12/2008     |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Des organes d'administration (*)     | 557 931        | 588 820        |
| Des organes de direction             | -              | -              |
| Des organes de surveillance          | -              | -              |
| <b>TOTAL</b>                         | <b>557 931</b> | <b>588 820</b> |

(\*) = Avantages en nature inclus

La société n'a pas pris d'engagement de retraite pour ses dirigeants

## 23°) EFFECTIF MOYEN

|                                   |              |              |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Effectif salarié moyen</b>     | <b>2 009</b> | <b>2 008</b> |
| Cadres                            | 237          | 255          |
| Agents de maîtrise et techniciens | 0            | 0            |
| Employés                          | 11           | 11           |
| Ouvriers                          | 0            | 0            |
| <b>TOTAL</b>                      | <b>248</b>   | <b>266</b>   |
| <b>Effectif au 31 décembre</b>    | <b>239</b>   | <b>256</b>   |

## 24°) LISTES DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

| Informations financières   | Capital | Capitaux propres | Quote part du capital détenue (en pourcentage) | Valeur comptable des titres détenus<br>Brut | Valeur comptable des titres détenus<br>Nette |
|--|---------|------------------|--|---|--|
| <b>Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société</b> |         |                  |  |   |  |
| 1. Filiales (plus 50 % du capital détenu) :  |         |                  |  |   |  |
| UTIgroup.Est   | 38 600  | 212 247          | 99,74%   | 1 654 603                                   | 1 454 603                                    |
| UTIgroup.Rhone-Alpes   | 160 000 | 363 888          | 99,94%   | 3 163 317                                   | 2 763 317                                    |
| 2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu) :  |         |                  |  |   |  |
| NEANT  |         |                  |  |   |  |

| Informations financières   | Avances recues par la société et non encore remboursées | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice |
|--|---|---|--|-----------------------------------|--|
| <b>Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 1% du capital de la société</b> |   |   |  |                                   |  |
| 1. Filiales (plus 50 % du capital détenu) :  |   |   |  |                                   |  |
| UTIgroup.Est   |   | NEANT   | 1 631 336  | 168 697                           | 144 625  |
| UTIgroup.Rhone-Alpes   | 423 680   | NEANT   | 2 619 620  | 103 019                           | 199 880  |
| 2. Participations (entre 10 et 50% du capital détenu) :  |   |   |  |                                   |  |
| NEANT  |   |   |  |                                   |  |

## 25°) PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

31 décembre 2009

### Origines

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| Report à nouveau             | 0,00      |
| Résultat de l'exercice       | 67 080,97 |
| Prélèvement sur les réserves |           |
| Autres origines              |           |

### Affectations

Affectations aux réserves :

- Réserve légale
- Réserve spéciale des plus-values à long
- Autres réserves

Dividendes

Autres répartitions

|                      |                  |
|----------------------|------------------|
| Report à nouveau     | 67 080,97        |
| <b>TOTAL GENERAL</b> | <b>67 080,97</b> |

L'assemblée générale des actionnaires restant souveraine.

## 26°) EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES

| En euros                | 01/01/2009       | Affectation du<br>résultat 2008 | 31/12/2009       |
|-------------------------|------------------|---------------------------------|------------------|
| Capital                 | 1 731 747        |                                 | 1 731 747        |
| Primes                  | 2 632 446        |                                 | 2 632 446        |
| Réserves                | 172 331          | 843                             | 173 174          |
| Report à nouveau        | 1 855 831        | 120 247                         | 1 976 078        |
| Résultat N-1            | 121 090          | -121 090                        | 0                |
| Résultat N              |                  |                                 | 67 081           |
| <b>Capitaux propres</b> | <b>6 513 445</b> | <b>0</b>                        | <b>6 580 526</b> |

## 27°) D.I.F (Droit Individuel à la formation)

Au 31/12/2009 le volume total d'heures (droit acquis) au titre du DIF s'élève à 13 641 heures, se décomposant comme suit :

|   |               |
|---|---------------|
| <b>TOTAL des droits n'ayant pas donnés lieu à demande au 31/12/2008</b> | <b>14 169</b> |
| Droits acquis au titre de l'année 2009                                  | 4 507         |
| Heures prises au titre du DIF sur 2009                                  | -3 239        |
| Heures non utilisées en 2009  | -1 797        |
| <b>TOTAL des droits n'ayant pas donnés lieu à demande au 31/12/2009</b> | <b>13 641</b> |

## **20.1.1 RAPPORT SUR LES COMPTES ANNUELS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

# Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

### **UTIGROUP.**

Société Anonyme  
au capital de 1 731 747,20 €  
68, rue de Villiers  
92352 LEVALLOIS PERRET

**Exercice clos le 31 décembre 2009**

### **IGREC**

#### **Commissaire aux Comptes**

50, rue Copernic  
75116 PARIS

### **Burband Klinger et Associés**

#### **Commissaire aux Comptes**

8, rue Jacques Bingen  
75017 PARIS

# Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Société UTIGROUP SA

Exercice clos le 31 décembre 2009

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009 sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société UTI Group, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## **I - Opinion sur les comptes annuels**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **II - Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants:

- la valeur nette comptable des fonds commerciaux et des titres de participation a fait l'objet d'un examen par votre société selon les principes décrits dans les notes 1.1.1, 1.2 et 2.4 de l'annexe. Nous avons apprécié le bien fondé de la méthodologie mise en œuvre, examiné en tant que de besoin, la documentation préparée dans ce cadre, apprécié la cohérence des données retenues et revu les calculs effectués par votre société. Nous avons procédé, sur ces bases, à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.
- Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III - Vérifications et informations spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.225-102-1 du Code de commerce sur les rémunérations et avantages versés aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des sociétés contrôlant votre société ou contrôlées par elle. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Paris, le 14 avril 2010

Les Commissaires aux Comptes

**IGREC**

**BURBAND KLINGER  
ET ASSOCIES**

Rose Guagliardo  
*Associée*

Emmanuel Klinger  
*Associé*



## **20.1.2 RAPPORT SPECIAL des Commissaires aux comptes**

# **Rapport des Commissaires aux Comptes**

## **Rapport spécial sur les conventions et engagements réglementés**

### **UTIGROUP.**

Société Anonyme  
au capital de 1 731 747,20 €  
68, rue de Villiers  
92352 LEVALLOIS PERRET

**Exercice clos le 31 décembre 2009**

### **IGREC**

#### **Commissaire aux Comptes**

50, rue Copernic  
75116 PARIS

### **Burband Klinger et Associés**

#### **Commissaire aux Comptes**

8, rue Jacques Bingen  
75017 PARIS

# Rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés

## Société UTIGROUP SA Exercice clos le 31 décembre 2009

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En notre qualité de commissaires aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions et engagements réglementés.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions et d'engagements, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de ceux dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article R.225-31 du Code de commerce, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et engagements en vue de leur approbation.

### **1 Absence d'avis de convention et d'engagement**

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention ni d'aucun engagement conclus au cours de l'exercice et soumis aux dispositions de l'article L.225-38 du Code de Commerce.

## **2 Conventions et engagements approuvés au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie sur l'exercice**

Par ailleurs, en application de l'article L.225-40 du Code de commerce, nous avons été avisés des conventions et engagements suivants, approuvés au cours d'exercices antérieurs, s'est poursuivie au cours du dernier exercice.

### 2.1 Redevances de frais de siège avec UTI Group.Est.

Modalités : La société UTI Group facture à la société UTI Group. Est des frais de siège depuis le 1er janvier 2000. Cette redevance correspondait initialement à 1,5% du chiffre d'affaires hors taxes de la filiale et s'élève à 3% du chiffre d'affaires hors taxes depuis le 1er septembre 2002.

Au titre de l'exercice 2009, le produit comptabilisé dans les comptes de la société s'élève à 35 752 € hors taxes.

### 2.2 Redevances de frais de siège avec UTI Group.Rhône -Alpes

Modalités : La société UTI Group facture à la société UTI Group. Est des frais de siège depuis le 15 février 2000. Cette redevance correspondait initialement à 1,5% du chiffre d'affaires hors taxes de la filiale et s'élève à 2% du chiffre d'affaires hors taxes depuis le 1er septembre 2002.

Au titre de l'exercice 2009, le produit comptabilisé dans les comptes de la société s'élève à 55 034 € hors taxes.

### 2.3 Convention de gestion centralisée de trésorerie

Modalités : Le Conseil d'Administration du 26 juin 2001 a autorisé la conclusion d'une convention de gestion centralisée de trésorerie entre la société UTI GROUP et les sociétés UTI Group.Est et UTI Group.Rhône-Alpes, pour une durée d'un an, renouvelable par tacite reconduction pour la même période, à compter du 1er juillet 2001. Cette convention ne prévoit aucune rémunération d'UTI GROUP, bien qu'elle en assure la gestion. Les avances sont rémunérées au taux d'intérêt intra-groupe.

Au 31 décembre 2009, UTI Group bénéficie d'une avance d'UTI Group.Rhône-Alpes pour 423 680 € et a consenti une avance à UTI Group.Est pour 187 486 €.

La charge d'intérêts comptabilisée dans ses comptes au titre de ces avances s'élève respectivement à 22 824 € et 2 879 €

#### 2.4 Convention de compte courant avec Christian Aumard

Modalités : la société UTI Group bénéficie d'avances en compte courant de la part de Monsieur Christian Aumard, rémunérées au taux maximum fiscalement déductible.

Le compte courant de Monsieur Christian Aumard présente un solde de 1 998 200 € à la clôture de l'exercice. La charge d'intérêt prise en compte au titre de l'exercice 2009 s'élève à 96 057 €.

#### 2.5 Convention de compte courant avec Patrick Quennet

Modalités : la société UTI Group bénéficie d'avances en compte courant de la part de Monsieur Patrick Quennet, rémunérées au taux maximum fiscalement déductible.

Le compte courant de Monsieur Patrick Quennet présente un solde de 197 677 € à la clôture de l'exercice. La charge d'intérêt prise en compte au titre de l'exercice 2009 s'élève à 9 755 €.

#### 2.6 Convention d'intégration fiscale entre les sociétés UTI Group, UTI Group Rhône-Alpes et UTI Group Est

Modalités : Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2003, le groupe formé par les sociétés UTI Group (société mère), UTI Group.Est et UTI Group.Rhône-Alpes (filiales) a décidé d'opter pour le régime d'intégration fiscale, conformément à l'article 223 A du Code général des impôts. Il est retenu le principe de neutralité visant à faire constater provisoirement l'économie d'impôt chez la société Mère UTI Group.

#### 2.7 Convention de domiciliation entre les sociétés UTI Group et Law Informatique

Modalités : La société UTI Group fournit gracieusement à la société Law Informatique une domiciliation dans ses locaux situés 68 avenue de Villiers 92300 Levallois Perret, lui permettant ainsi d'y établir son siège social. La convention a débuté au 1<sup>er</sup> septembre 2003 et conclue pour une durée indéterminée sans pouvoir excéder la durée du bail principal conclu entre la société UTI Group et la SCI Fructipierre, propriétaire des locaux.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission. Ces diligences ont consisté à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Paris, le 14 avril 2010

Les Commissaires aux Comptes

**IGREC**

**BURBAND KLINGER  
ET ASSOCIES**

Rose Guagliardo  
*Associée*

Emmanuel Klinger  
*Associé*

## 20.2 ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2009



### **UNION TECHNOLOGIES INFORMATIQUE GROUP (UTIGROUP.)**

Société anonyme au capital de 1 731 747,20 euros  
Siège social : 68 rue de Villiers - 92300 Levallois Perret  
338 667 082 RCS Nanterre  
Code APE 6202 A (721 Z) – Siret 338 667 082 00048

**UTIGROUP.**  
**ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE**  
(montants en milliers)

|   | note | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
|---|------|---------------|---------------|
| <b>Actif</b>                            |      |               |               |
| <b>Actifs non courants</b>              |      |               |               |
| Goodwill                                | 3    | 15 521        | 16 178        |
| Immobilisations incorporelles           | 4    | 5             | 0             |
| Immobilisations corporelles             | 5    | 76            | 85            |
| Immobilisations financières             | 6    | 420           | 403           |
| Impôts différés actifs                  | 16   | 2 986         | 3 017         |
| <b>Total des actifs non courants</b>    |      | <b>19 008</b> | <b>19 683</b> |
| <b>Actifs courants</b>                  |      |               |               |
| Créances clients et comptes rattachés   | 7    | 1 112         | 1 410         |
| Autres actifs courants                  | 7    | 1 018         | 524           |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 8    | 1 090         | 1 068         |
| <b>Total des actifs courants</b>        |      | <b>3 220</b>  | <b>3 002</b>  |
| <b>Total de l'actif</b>                 |      | <b>22 228</b> | <b>22 685</b> |

|   | note | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
|---|------|---------------|---------------|
| <b>Passif</b>                                   |      |               |               |
| Capital social                                  | 9    | 1 732         | 1 732         |
| Primes  | 9    | 2 637         | 2 637         |
| Réserves consolidées                            | 9    | 3 576         | 3 220         |
| Résultat consolidé                              |      | -227          | 354           |
| <b>Total des capitaux propres (part Groupe)</b> |      | <b>7 718</b>  | <b>7 943</b>  |
| <b>Intérêts minoritaires</b>                    |      | <b>1</b>      | <b>1</b>      |
| <b>Capitaux Propres</b>                         |      | <b>7 719</b>  | <b>7 944</b>  |
| <b>Passifs non courants</b>                     |      |               |               |
| Provisions                                      | 10   | 2 488         | 2 574         |
| Dettes financières à long terme                 | 11   | 1 624         | 2 134         |
| Impôts différés passif                          |      | 0             | 0             |
| <b>Total des passifs non courants</b>           |      | <b>4 112</b>  | <b>4 708</b>  |
| <b>Passifs courants</b>                         |      |               |               |
| Avances et acomptes reçus                       |      | 0             | 0             |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | 12   | 1 112         | 1 206         |
| Autres passifs courants                         | 12   | 8 146         | 8 061         |
| Dettes financières à court terme                | 11   | 1 139         | 766           |
| <b>Total des passifs courants</b>               |      | <b>10 397</b> | <b>10 033</b> |
| <b>Total du passif</b>                          |      | <b>22 228</b> | <b>22 685</b> |

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

**UTIGROUP.**  
**ETAT DU RESULTAT GLOBAL**  
(montants en milliers, sauf données par action)

|  | note | 31/12/2009    | 31/12/2008    |
|--|------|---------------|---------------|
| <b>Chiffre d'affaires net</b>  | 14   | <b>25 733</b> | <b>27 339</b> |
| Achats consommés   |      | -2 338        | -2 077        |
| Autres achats et charges externes  |      | -2 803        | -2 862        |
| Impôts et taxes  |      | -713          | -740          |
| Charges de personnel   | 14   | -19 251       | -20 264       |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions                                  | 14   | 134           | 151           |
| Autres produits et charges opérationnelles courantes                               | 14   | 58            | 216           |
| <b>Résultat opérationnel courant</b>   |      | <b>820</b>    | <b>1 763</b>  |
| Autres produits opérationnels  | 14   | 0             | 0             |
| Autres charges opérationnelles   | 14   | -657          | -1 867        |
| <b>Résultat opérationnel</b>   |      | <b>163</b>    | <b>-104</b>   |
| Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie                              |      | 0             | 1             |
| Coût de l'endettement financier brut   | 14   | -269          | -527          |
| <b>Coût de l'endettement financier net</b>   |      | <b>-269</b>   | <b>-526</b>   |
| Autres produits et charges financiers  | 14   | -89           | -40           |
| <b>Résultat avant impôts des activités ordinaires</b>                              |      | <b>-195</b>   | <b>-670</b>   |
| Charge d'impôts sur le résultat  | 16   | -32           | 1 025         |
| <b>Résultat net</b>  |      | <b>-227</b>   | <b>355</b>    |
| <b>Intérêts minoritaires</b>   |      | <b>0</b>      | <b>1</b>      |
| <b>Résultat net de l'exercice</b>  |      | <b>-227</b>   | <b>354</b>    |
| <b>Gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres (part groupe)</b> |      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |
| <b>Résultat global total</b>   |      | <b>-227</b>   | <b>354</b>    |
| Résultat net par action  |      |               |               |
| <i>Résultat net de base par action</i>   | 17   | -0,03         | 0,04          |
| <i>Résultat net dilué par action</i>   | 17   | -0,03         | 0,04          |

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*



**UTIGROUP.**  
**TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**  
**(montants en milliers)**

| en milliers d'euros   | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|---|--------------|--------------|
| <b>A - FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE</b>   |              |              |
| <i>Capacité d'autofinancement</i>   |              |              |
| Résultat net consolidé (y compris les intérêts minoritaires)  | -227         | 354          |
| Dotations nettes aux amortissements et provisions (à l'exclusion de celles liées à l'actif circulant)                     | 610          | 1 694        |
| Charges et produits calculés liés aux stock options   | 15           |              |
| Plus et moins value de cession  | -18          |              |
| Gains et pertes latents liés aux variations de juste valeur   | 87           | 94           |
| <u>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</u>                                      | 467          | 2 142        |
| Coût de l'endettement financier net   | 269          | 526          |
| Charge d'impôt (y compris les impôts différés)  | 32           | -1 024       |
| <u>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</u>                                      | 768          | 1 644        |
| Variation du BFR lié à l'activité (y compris dette liée aux avantages au personnel)                                       | -239         | -557         |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'ACTIVITE</b>   | <b>529</b>   | <b>1 087</b> |
| <b>B - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>   |              |              |
| Décassements liés aux acquisitions des immobilisations corporelles et incorporelles                                       | -75          | -170         |
| Encaissements liés aux cessions des immobilisations corporelles et incorporelles  | 58           | 66           |
| Variation des prêts et avances consentis  | -55          | -54          |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>   | <b>-72</b>   | <b>-158</b>  |
| <b>C - FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>   |              |              |
| Sommes reçues des actionnaires lors de l'augmentation de capital<br>- Versées par les minoritaires des sociétés intégrées |              | 8            |
| Rachats et reventes d'actions propres   | -17          | -58          |
| Sommes reçues des actionnaires en compte courant  | 0            | 0            |
| Encaissements liés aux nouveaux emprunts  |              | 2 600        |
| Remboursements d'emprunts (y compris les contrats de location financement)  | -523         | -3 010       |
| Intérêts financiers nets versés (y compris les contrats de location financement)  | -269         | -526         |
| Autres flux liés aux opérations de financement  |              |              |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>   | <b>-809</b>  | <b>-986</b>  |
| <b>D - INCIDENCE DES VARIATIONS DES COURS DES DEVICES</b>   |              |              |
| <b>FLUX NET DE TRESORERIE</b>   | <b>-352</b>  | <b>-57</b>   |
| <b>Trésorerie au 1er Janvier</b>  | <b>1 063</b> | <b>1 120</b> |
| Flux nets de l'exercice   | -352         | -57          |
| <b>Trésorerie à fin de période</b>  | <b>711</b>   | <b>1063</b>  |

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

**UTIGROUP.**  
**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES**  
(montants en milliers, sauf nombre d'actions)

| en milliers d'euros  | Capital      | Primes<br>d'émission | Réserves<br>consolidées | Résultat net | Gains et<br>pertes<br>directement<br>en capitaux<br>propres | Capitaux<br>propres<br>(part<br>groupe) | Intérêts<br>minoritaires | Capitaux<br>propres |
|--|--------------|----------------------|-------------------------|--------------|---|---|--------------------------|---------------------|
| <b>SITUATION AU 31 DÉCEMBRE 2007</b>                               | <b>1 723</b> | <b>2 525</b>         | <b>361</b>              | <b>2 877</b> |   | <b>7 486</b>                            | <b>1</b>                 | <b>7 487</b>        |
| <b>MOUVEMENTS</b>  |              |                      |                         |              |   |   |                          |                     |
| Résultat net de l'exercice   |              |                      |                         | 354          |   | 354                                     |                          | 354                 |
| Gains et pertes directement en capitaux propres                    |              |                      |                         |              | 0   | 0                                       |                          |                     |
| <b>Résultat global total</b>                                       |              |                      |                         | <b>354</b>   | <b>0</b>  | <b>354</b>                              |                          | <b>354</b>          |
| Affectation en réserves  |              |                      | 2 877                   | -2 877       |   | 0                                       |                          |                     |
| Augmentation du capital (1)  | 9            | 112                  |                         |              |   | 121                                     |                          |                     |
| Incidence rachat obligations                                       |              |                      | -42                     |              |   | -42                                     |                          |                     |
| Variations diverses  |              |                      | 2                       |              |   | 2                                       |                          |                     |
| Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle |              |                      | -52                     |              |   | -52                                     |                          |                     |
| Attribution stocks options (2)                                     |              |                      | 74                      |              |   | 74                                      |                          |                     |
| <b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2008</b>                               | <b>1 732</b> | <b>2 637</b>         | <b>3 220</b>            | <b>354</b>   | <b>0</b>  | <b>7 943</b>                            | <b>1</b>                 | <b>7 944</b>        |
| <b>MOUVEMENTS</b>  |              |                      |                         |              |   |   |                          |                     |
| Résultat net de l'exercice   |              |                      |                         | -227         |   | -227                                    |                          | 67                  |
| Gains et pertes directement en capitaux propres                    |              |                      |                         |              | 0   | 0                                       |                          |                     |
| <b>Résultat global total</b>                                       |              |                      |                         | <b>-227</b>  | <b>0</b>  | <b>-227</b>                             |                          | <b>67</b>           |
| Affectation en réserves  |              |                      | 354                     | -354         |   | 0                                       |                          |                     |
| Incidence rachat obligations                                       |              |                      | 13                      |              |   | 13                                      |                          |                     |
| Incidence des opérations d'éliminations des actions d'autocontrôle |              |                      | -31                     |              |   | -31                                     |                          |                     |
| Attribution stocks options (2)                                     |              |                      | 15                      |              |   | 15                                      |                          |                     |
| Variations diverses  |              |                      | 5                       |              |   | 5                                       |                          |                     |
| <b>SITUATION AU 31 DECEMBRE 2009</b>                               | <b>1 732</b> | <b>2 637</b>         | <b>3 576</b>            | <b>-227</b>  | <b>0</b>  | <b>7 718</b>                            | <b>1</b>                 | <b>7 719</b>        |

(1) : Augmentation de capital sur conversions OC et levées de BSA = augmentation de capital de 9 K € et primes de conversion et d'émission pour 112 K €

(2) : Stock Option : impact de l'évaluation à la juste valeur selon la méthode de Black & Scholes = + 74 K€ au 31/12/2008 et 15K€ au 31/12/2009

*L'annexe fait partie intégrante des états financiers consolidés.*

**NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

**GENERALITES**

Note 1 – Présentation générale

Note 2 – Principes comptables significatifs

**BILAN – ACTIF**

Note 3 – GOODWILL

Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Note 5 – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE

**BILAN PASSIF**

Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL

Note 10 – PROVISIONS

Note 11 – DETTES FINANCIERES

Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS

Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE

**ETAT DU RESULTAT GLOBAL**

Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL

Note 15 – AVANTAGES AU PERSONNEL

Note 16 – IMPOTS

Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION

Note 18 – ENGAGEMENTS HORS BILAN

Note 19 – EFFECTIF MOYEN

**INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS

Note 21 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES

Note 22 – HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

## GENERALITES

### **Note 1 – Présentation générale**

#### *Informations relatives au Groupe*

UTIGroup. S.A. est une société anonyme régie par les dispositions de la loi française. UTIGroup. S.A. est cotée sur le marché d'Euronext Paris. En date du 23 mars 2010, le Conseil d'administration a procédé à un arrêté des comptes et a autorisé la publication des états financiers consolidés d'UTIGroup. S.A. pour l'exercice clos le 31 décembre 2009. Ces états financiers seront soumis à l'approbation des actionnaires d'UTIGroup. S.A. lors de leur assemblée générale annuelle qui se tiendra le 25/05/2010.

#### *Nature de l'activité*

Le Groupe est spécialisé dans la délégation de personnel et dans l'intégration de systèmes et assure deux grands types de prestations qui se décomposent comme suit :

La délégation de personnel et l'intégration de systèmes sont réalisées dans le cadre de contrats en régie avec la mise à disposition d'informaticiens payés au temps passé pour la réalisation d'un projet, contrats aux termes desquels les sociétés du Groupe sont tenues par une obligation de moyens.

L'Édition et la distribution de progiciel consistent à mettre à disposition des produits complets dont les sociétés du Groupe sont éditeur ou distributeur et à effectuer un certain nombre de prestations autour du produit.

Le groupe n'a pas conclu de contrats au forfait d'un montant significatif au titre des exercices 2009 et 2008.

### **Note 2 – Principes comptables significatifs**

#### *Bases de préparation des comptes consolidés annuels*

Du fait de sa cotation dans un pays de l'Union européenne et conformément au règlement CE n° 1606/2002 du 19 juillet 2002, les comptes consolidés d'UTIGroup. S.A. et de ses filiales sont établis suivant les normes comptables internationales : International Reporting Standards (« IFRS »), telles qu'adoptées par l'Union européenne (disponible sur Internet à l'adresse suivante : [www.ec.europa.eu/internal\\_market/accounting/ias\\_fr.htm#adopted-commission](http://www.ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-commission)) à la date d'arrêté des comptes par le Conseil d'administration. Elles comprennent les normes approuvées par l'International Accounting Standards Board (« IASB ») c'est-à-dire, les IFRS, les International Accounting Standards (« IAS ») et les interprétations émises par l'International Financial Reporting Interpretation Committee (« IFRIC ») ou l'organisme qui l'a précédé le Standing Interpretation Committee (« SIC »).

Au 31 décembre 2009, les normes et interprétations comptables adoptées par l'Union européenne sont similaires aux normes et interprétations d'application obligatoire publiées par l'IASB, à l'exception de la norme IAS 39 qui n'a été adoptée que partiellement, ce qui est sans effet sur les comptes d'UTIGroup. S.A. Par conséquent, les comptes du Groupe sont établis en conformité avec les normes et interprétations IFRS, telles que publiées par l'IASB.

Les comptes consolidés du Groupe sont établis en euro. Toutes les valeurs sont arrondies au millier le plus proche (K €) sauf indication contraire.

### ***Impact des nouvelles normes comptables***

*Normes, amendements et interprétations en vigueur au sein de l'Union Européenne et d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2009*

- IAS 1 Révisée « Présentation des états financiers »
- IAS 23 Révisée « Coût d'emprunt »
- IFRS 8 « Secteurs opérationnels »
- IFRS 2 « Paiement fondé sur des actions » - Amendement sur les conditions d'acquisition et d'annulation
- IAS 32 « Instruments financiers » - Amendement remboursement au gré du porteur et obligations à la suite d'une liquidation
- IFRS 7 « Instruments financiers : information à fournir – amendement consécutif aux amendements IAS28 et IAS 31
- IFRIC 11 « Actions propres et transactions intra-groupe »

L'adoption de ces normes, amendements et interprétations n'a eu aucune incidence significative sur les méthodes d'évaluation retenues pour préparer les états financiers consolidés du Groupe.

### ***Base d'évaluation des comptes consolidés annuels***

La préparation des états financiers conformément aux IFRS nécessite la prise en compte par les dirigeants d'un certain nombre d'estimations et d'hypothèses. Ces hypothèses sont déterminées sur la base de la continuité d'exploitation en fonction des informations disponibles à la date de leur établissement. A chaque clôture, ces hypothèses et estimations peuvent être révisées si les circonstances sur lesquelles elles étaient fondées ont évolué ou si de nouvelles informations sont à disposition des dirigeants. Il est possible que les résultats futurs diffèrent de ces estimations et hypothèses.

Dans le contexte actuel, l'exercice de prévision d'activité et de planification à moyen terme est rendu plus difficile, aussi le Groupe a précisé dans l'annexe aux comptes consolidés les hypothèses utilisées et a encadré les résultats obtenus par des calculs de sensibilité aux fluctuations de ces estimations. Celles-ci sont notamment sensibles dans l'exécution des tests de perte de valeur des actifs immobilisés (« impairment ») puisqu'ils sont fondés sur des flux futurs estimés, des hypothèses de taux de croissance et d'actualisation. Le contexte économique particulièrement difficile de cette clôture ne permet pas de se référer à la juste valeur diminuée des coûts de vente. Les valeurs d'utilité sont fondées sur des flux futurs estimés, des hypothèses de taux de croissance et de taux d'actualisation.

Dans un contexte d'incertitude sur l'évolution de l'économie, plusieurs scénarii d'évolution des flux de trésorerie ont été élaborés et des tests de sensibilité aux variations des hypothèses de taux de croissance et de coût moyen pondéré du capital (WACC) ont été menés dans :

- l'exécution des tests de perte de valeur des actifs immobilisés,
- la détermination des impôts différés et notamment lors de l'appréciation du caractère recouvrable des impôts différés actifs.

### *Méthodes de consolidation*

Les comptes consolidés incluent en intégration globale les comptes des sociétés dans lesquelles UTIGroup. S.A. exerce un contrôle exclusif. Les états financiers des filiales sont préparés sur la même période de référence que ceux d'UTIGroup. S.A. et sur la base de méthodes comptables homogènes. Toutes les transactions et comptes réciproques entre les sociétés consolidées sont éliminés.

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2009 est présenté ci-après :

|  | % contrôle | % intérêt |
|--|------------|-----------|
| <b>SA UTIGroup</b><br>68, rue de Villiers<br>92532 Levallois-Perret                      | 100,00%    | 100,00%   |
| <b>SA UTIGroup Est</b><br>rue du Dépôt<br>13, parc de l'Europe<br>67207 Niederhausbergen | 99,74%     | 99,74%    |
| <b>SARL UTIGroup Luxembourg</b><br>400 route d'Esch<br>L-1471 Luxembourg                 | 98,00%     | 97,75%    |
| <b>SA UTIGroup Rhône-Alpes</b><br>92, cours Vitton<br>69006 Lyon                         | 99,94%     | 99,94%    |

Toutes les entités constituant le Groupe sont consolidées par intégration globale et aucune variation de périmètre n'est intervenue au cours de l'exercice 2009.

### *Conversion des comptes des filiales étrangères et opérations en devises étrangères*

La monnaie fonctionnelle de toutes les entités du Groupe est l'Euro. Par conséquent, le Groupe n'est pas confronté à la problématique de la conversion des comptes de filiales étrangères.

### *Reconnaissance du chiffre d'affaires*

Les résultats sur les travaux réalisés en régie sont pris en compte au fur et à mesure de la réalisation des travaux. Le degré d'avancement des transactions impliquant la prestation de service est déterminé selon les temps passés par les collaborateurs qui fournissent mensuellement des feuilles d'activité.

### *Goodwill*

Le goodwill représente la différence entre le prix d'acquisition, majoré des coûts annexes, des titres des entités consolidées et la part du Groupe dans la juste valeur de leurs actifs nets à la date des prises de participation.

Le Goodwill n'est pas amorti, conformément à IFRS 3 « Regroupement d'entreprises ». Il fait l'objet d'un test de perte de valeur dès l'apparition d'indices de perte de valeur et au minimum une fois par an. Les modalités des tests de perte de valeur sont détaillées dans la note 3 « Goodwill ». En cas de perte de valeur, la dépréciation est inscrite au poste « Autres charges opérationnelles » de l'Etat du Résultat Global.

### ***Immobilisations incorporelles***

Elles comprennent essentiellement des licences, des brevets et des logiciels acquis. Ces immobilisations sont amorties sur le mode linéaire sur des périodes correspondant à la durée d'utilisation prévue (de 1 à 5 ans).

La dotation annuelle aux amortissements des immobilisations incorporelles est comptabilisée dans le poste « *Dotations aux amortissements* » de L'Etat du Résultat Global.

Le Groupe a pour habitude de comptabiliser directement les coûts de recherche et développement éventuels en charges. Le Groupe n'a, en effet, pas d'effectif exclusivement dédié à la recherche et au développement. Seule l'activité d'éditeur, mineure dans le Groupe, nécessite de tels investissements humains. Les éventuelles dépenses de recherche et développement sont comptabilisées en charges au 31 décembre 2009.

### ***Immobilisations corporelles***

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition diminué des amortissements cumulés et des éventuelles pertes de valeur. L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire sur la base de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations :

|  |            |
|--|------------|
| Installations générales et agencements | 5 à 10 ans |
| Matériel de bureau et informatique     | 1 à 5 ans  |
| Mobilier et matériels divers           | 2 à 5 ans  |
| Matériel de transport                  | 2 à 5 ans  |

Les frais de réparation et de maintenance sont comptabilisés en charges à la réalisation de ces prestations. Quand des immobilisations sont cédées ou mises hors service, le gain ou la perte est comptabilisé en résultat opérationnel.

### ***Tests de valorisation des immobilisations***

Conformément aux dispositions de la norme IAS 36 « dépréciation d'actifs », la valeur des immobilisations corporelles et incorporelles fait l'objet d'un test de dépréciation lorsqu'il existe des facteurs internes ou externes montrant que l'un de ces actifs a perdu de la valeur. Lorsque de tels facteurs existent, le Groupe calcule la valeur recouvrable de l'actif ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient. La valeur recouvrable est déterminée comme étant la valeur la plus élevée entre la juste valeur de l'actif diminuée des coûts de la vente et sa valeur d'utilité. La valeur d'utilité de l'actif, ou de l'unité génératrice de trésorerie à laquelle l'actif appartient, si l'actif ne génère pas d'entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres actifs, est établie selon la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés. Si la valeur ainsi évaluée se révèle inférieure à la valeur nette comptable, le Groupe comptabilise une dépréciation égale à la différence entre la valeur nette comptable du bien et sa valeur recouvrable.

### ***Actifs financiers***

Les actifs financiers comprennent les immobilisations financières, les actifs courants représentant les créances d'exploitation, des titres de créances et la trésorerie.

Les immobilisations financières comprennent :

- des titres détenus jusqu'à l'échéance,
- des versements de dépôts,
- des versements à des organismes collecteurs au titre des prêts « aides à la construction ».

Le Groupe ne détient pas d'actifs financiers comptabilisés à la juste valeur en contrepartie du résultat, ni d'actifs disponibles à la vente.

L'ensemble des actifs financiers détenus est donc comptabilisé au coût amorti.

Conformément à la norme IAS 32, un actif financier est décomptabilisé uniquement dans le cas où le Groupe a transféré les flux de trésorerie de cet actif et perd le contrôle de l'actif ou transfère l'essentiel des risques et avantages liés à cet actif.

Les actifs décomptabilisés correspondent aux créances clients des entités du groupe cédées dans le cadre d'un contrat d'affacturage.

#### ***Créances clients et comptes rattachés***

Les créances commerciales sont enregistrées pour leur montant nominal. Des provisions pour dépréciation sont comptabilisées lorsqu'il existe des éléments objectifs indiquant que le Groupe ne sera pas en mesure de recouvrer ces créances. Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

#### ***Autres actifs courants***

Les autres actifs courants correspondent aux autres actifs devant être réalisés, consommés ou cédés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice.

#### ***Trésorerie et équivalents de trésorerie***

Le solde présenté au bilan comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

#### ***Actions propres***

Tous les titres d'autocontrôle détenus par le Groupe sont enregistrés à leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Le produit de la cession éventuelle des actions d'autocontrôle est imputé directement en augmentation des capitaux propres, de sorte que les éventuelles plus ou moins-values de cession n'affectent pas le résultat net de l'exercice.

#### ***Paiement sur la base d'actions***

L'Assemblée Générale du 22 janvier 2008 a autorisé le Conseil d'administration à consentir un plan concernant des options de souscription d'actions au profit des dirigeants et de certains salariés du Groupe. Ces options donnent droit à la souscription d'actions de la société UTIGroup. dans la limite de 3% du capital.

La juste valeur des services reçus en contrepartie de l'attribution de ces options a été évaluée, de manière définitive, par référence à la juste valeur desdites options à la date de leur attribution. Pour procéder à cette évaluation, le Groupe a utilisé un modèle mathématique de type Black & Scholes.

Pendant la période d'acquisition des droits, la juste valeur totale ainsi déterminée est reconnue de manière linéaire sur toute la période d'acquisition des droits. Ce coût est constaté en charge de personnel en contrepartie d'une augmentation des réserves consolidées.

#### ***Avantages postérieurs à l'emploi***

Conformément à la norme IAS 19 « *Avantages du personnel* », une provision couvrant l'intégralité des engagements de retraites et prestations assimilées est comptabilisée au passif du bilan. Il n'existe pas d'autres avantages postérieurs à l'emploi que ceux concernant les engagements de retraite.



Les engagements de retraites et assimilés sont évalués suivant la méthode des unités de crédits projetées avec salaires de fin de carrière. Cette méthode considère que chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations et évalue chacune de ces unités séparément pour obtenir l'obligation finale.

Cette obligation finale est ensuite actualisée. Ces calculs intègrent les hypothèses suivantes :

- une date de retraite fixée à soixante cinq ans (départ volontaire),
- un taux d'actualisation financière,
- un taux d'inflation,
- un taux de rotation du personnel,
- un taux de charges sociales,
- un taux annuel de progression des salaires.

Ces évaluations sont effectuées à chaque date de clôture des comptes annuels.

Les gains et pertes actuariels sont générés par des changements d'hypothèses ou des écarts d'expérience (écart entre le projeté et le réel) sur les engagements. Ces écarts sont reconnus en résultat.

### ***Provisions***

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour mettre fin à l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable. Si l'effet de la valeur temps de l'argent est significatif, les provisions sont actualisées, ce qui n'est pas le cas au 31 décembre 2009.

### ***Autres passifs courants***

Les autres passifs courants correspondent aux autres passifs devant être réglés ou négociés dans le cadre du cycle normal d'exploitation ou dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice.

### ***Instruments de capitaux propres***

Un instrument de capitaux propres est un instrument qui donne droit à un intérêt résiduel dans les actifs nets de l'entreprise, après déduction de toutes ses dettes.

Conformément à la norme IAS 32, « *Instruments financiers : informations à fournir et présentation* », pour les instruments financiers comportant plusieurs composants dont certains ont des caractéristiques de dettes et d'autres de capitaux propres, ces derniers sont comptabilisés séparément les uns des autres. Ainsi, un même instrument peut être présenté pour partie en tant qu'élément des capitaux propres et, pour partie, en tant que dette. L'emprunt en obligations convertibles en actions correspond à cette définition.

### ***Impôts***

La charge d'impôt incluse dans la détermination du résultat net de l'exercice est égale au montant total des impôts courants et des impôts différés.

Des impôts différés sont constatés, en utilisant la méthode du report variable, pour toutes les différences temporelles existant à la date de clôture entre les valeurs comptables des actifs et des passifs figurant au bilan consolidé et leurs valeurs fiscales, ainsi que sur les déficits fiscaux reportables. Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux

d'impôt et des réglementations fiscales qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. La valeur comptable des actifs d'impôt différé est revue à chaque date de clôture. Les actifs d'impôts différés sont constatés lorsqu'il est probable qu'un bénéfice imposable suffisant sera disponible pour permettre d'utiliser l'avantage de tout ou partie de ces actifs d'impôt différé.

L'impôt exigible et différé est directement comptabilisé dans les capitaux propres si l'impôt concerne des éléments qui ont été comptabilisés directement dans les capitaux propres. Les actifs et passifs d'impôt différé sont compensés s'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser les actifs et passifs d'impôt exigible, et que ces impôts différés concernent la même entité imposable et la même autorité fiscale.

### ***Résultat par action***

Le Groupe calcule un résultat net par action de base et dilué, soit respectivement sans prise en compte et avec prise en compte de l'effet dilutif des options de souscription d'actions, obligations convertibles et bons de souscription d'actions. Le résultat net par action de base est calculé en divisant le résultat net de la période par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Le résultat net par action dilué est calculé en divisant le résultat net de la période par la moyenne pondérée du nombre de titres en circulation. Les titres sont composés des actions et des titres potentiels. Les titres potentiels correspondent aux options de souscription d'actions, obligations convertibles et bons de souscription d'actions dont le prix d'exercice est inférieur à la moyenne du cours de bourse sur la période et sont pris en compte comme s'ils avaient été exercés.

## BILAN - ACTIF

### Note 3 – GOODWILL

| Valeurs brutes                 | 01/01/2009    | Augmentations | Diminutions | 31/12/2009    |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP -TMA        | 15 051        |               |             | 15 051        |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | 1 860         |               |             | 1 860         |
| Goodwill UTIgroup. Est         | 1 218         |               |             | 1 218         |
| Goodwill - EAC CORPORATION     | 290           |               |             | 290           |
|                                | <b>18 419</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>18 419</b> |

| Dépréciations                  | 01/01/2009    | Augmentations | Diminutions | 31/12/2009    |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP -TMA        | -1 549        | -657          |             | -2 206        |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | -115          |               |             | -115          |
| Goodwill UTIgroup. Est         | -577          |               |             | -577          |
|                                | <b>-2 241</b> | <b>-657</b>   | <b>-</b>    | <b>-2 898</b> |

|                     |               |             |          |               |
|---------------------|---------------|-------------|----------|---------------|
| <b>Valeur nette</b> | <b>16 178</b> | <b>-657</b> | <b>-</b> | <b>15 521</b> |
|---------------------|---------------|-------------|----------|---------------|

| Valeurs brutes                 | 01/01/2008    | Augmentations | Diminutions | 31/12/2008    |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP -TMA        | 15 051        |               |             | 15 051        |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | 1 860         |               |             | 1 860         |
| Goodwill UTIgroup. Est         | 1 218         |               |             | 1 218         |
| Goodwill - EAC CORPORATION     | 290           |               |             | 290           |
|                                | <b>18 419</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>18 419</b> |

| Dépréciations                  | 01/01/2008    | Augmentations | Diminutions | 31/12/2008    |
|--------------------------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| Goodwill UTI GROUP -TMA        | -1 549        |               |             | -1 549        |
| Goodwill UTIgroup. Rhône-Alpes | -115          |               |             | -115          |
| Goodwill UTIgroup. Est         | -577          |               |             | -577          |
|                                | <b>-2 241</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>    | <b>-2 241</b> |

|                     |               |          |          |               |
|---------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| <b>Valeur nette</b> | <b>16 178</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>16 178</b> |
|---------------------|---------------|----------|----------|---------------|

La détermination de la juste valeur repose sur l'actualisation des cash flow générés par l'activité pour les quatre prochains exercices et sur la détermination de la valeur terminale actualisée avec croissance à l'infini.

Les données de la première année sont issues du processus budgétaire, les données suivantes sont déterminées par extension budgétaire.

Le taux d'actualisation retenu en 2009 est de 10,0 % contre 10,7 % en 2008 (arrondi à 11%). Le taux de croissance à l'infini est de 2% en 2009 comme en 2008.

Le risque maximum résultant d'une analyse de sensibilité du calcul à une variation conjointes des paramètres clefs : taux d'actualisation à plus ou moins 0,5 point et taux de croissance à l'infini à plus ou moins 0,5 points s'élèverait à 1,2 M€

Le calcul de la juste valeur au 31 décembre 2009, a conduit à une dépréciation de 657 K€

#### Note 4 – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles nettes sont constituées des éléments suivants:

| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | <b>01/01/2009</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2009</b> |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Valeur brute</b>                  |                   |                      |                    |                   |
| Autres immobilisations incorporelles | 504               | 13                   |                    | 517               |
| <b>Amortissements</b>                |                   |                      |                    |                   |
| Autres immobilisations incorporelles | -504              | -8                   |                    | -512              |
| <b>Valeur nette</b>                  | <b>0</b>          | <b>5</b>             | <b>0</b>           | <b>5</b>          |

| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | <b>01/01/2008</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Valeur brute</b>                  |                   |                      |                    |                   |
| Autres immobilisations incorporelles | 504               |                      |                    | 504               |
| <b>Amortissements</b>                |                   |                      |                    |                   |
| Autres immobilisations incorporelles | -499              | -5                   |                    | -504              |
| <b>Valeur nette</b>                  | <b>5</b>          | <b>-5</b>            | <b>0</b>           | <b>0</b>          |

Il n'existe pas d'engagements contractuels en vue de l'acquisition d'immobilisations incorporelles.

#### Note 5 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont constituées des éléments suivants :

| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> | <b>01/01/2009</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2009</b> |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Valeur brute</b>                |                   |                      |                    |                   |
| Matériel et outillage              | -                 |                      |                    | -                 |
| Autres immobilisations corporelles | 867               | 62                   | 40                 | 889               |
|                                    | 867               | 62                   | 40                 | 889               |
| <b>Amortissements</b>              |                   |                      |                    |                   |
| Matériel et outillage              | 0                 |                      |                    | -                 |
| Autres immobilisations corporelles | -782              | -31                  |                    | -813              |
|                                    | -782              | -31                  | 0                  | -813              |
| <b>Valeur nette</b>                | <b>85</b>         | <b>31</b>            | <b>40</b>          | <b>76</b>         |

| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b> | <b>01/01/2008</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2008</b> |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Valeur brute</b>                |                   |                      |                    |                   |
| Matériel et outillage              | -                 |                      |                    | -                 |
| Autres immobilisations corporelles | 838               | 49                   | 20                 | 867               |
|                                    | 838               | 49                   | 20                 | 867               |
| <b>Amortissements</b>              |                   |                      |                    |                   |
| Matériel et outillage              | 0                 |                      |                    | -                 |
| Autres immobilisations corporelles | -742              | -49                  | 9                  | -782              |
|                                    | -742              | -49                  | 9                  | -782              |
| <b>Valeur nette</b>                | <b>96</b>         | <b>-0</b>            | <b>29</b>          | <b>85</b>         |

Au cours des exercices clos les 31 décembre 2009 et 2008, aucune perte de valeur n'a été comptabilisée sur les immobilisations corporelles. Par ailleurs, au cours de ces mêmes exercices, il n'y a pas eu de financement d'équipement par des contrats de location financement significatifs.

## Note 6 – ACTIFS FINANCIERS NON COURANTS

| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b> | <b>01/01/2009</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2009</b> |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Valeur brute</b>                |                   |                      |                    |                   |
| Participations non consolidées     | 17                |                      |                    | 17                |
| Prêts au personnel et autres       | 254               | 21                   |                    | 275               |
| Dépôts et cautionnements           | 132               | 3                    | 7                  | 128               |
|                                    | 403               | 24                   | 7                  | 420               |
| <b>Provisions</b>                  |                   |                      |                    |                   |
| Participations non consolidées     | -                 |                      |                    | -                 |
| <b>Valeur nette</b>                | <b>403</b>        | <b>24</b>            | <b>7</b>           | <b>420</b>        |

| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b> | <b>01/01/2008</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2008</b> |
|------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| <b>Valeur brute</b>                |                   |                      |                    |                   |
| Participations non consolidées     | 17                |                      |                    | 17                |
| Prêts au personnel et autres       | 189               | 65                   |                    | 254               |
| Dépôts et cautionnements           | 144               | 121                  | 133                | 132               |
|                                    | 350               | 186                  | 133                | 403               |
| <b>Provisions</b>                  |                   |                      |                    |                   |
| Participations non consolidées     | -                 |                      |                    | -                 |
| <b>Valeur nette</b>                | <b>350</b>        | <b>186</b>           | <b>133</b>         | <b>403</b>        |

Les prêts accordés aux organismes collecteurs de la participation à l'effort construction ont été actualisés compte tenu de leur durée (20 ans). Les hypothèses retenues pour le calcul de la valeur actualisée des prêts au 31 décembre 2009 sont les suivantes :

- la durée restant à courir est calculée à compter de la date d'octroi du prêt ;
- le taux d'actualisation retenu est 4%.

La valeur actualisée des prêts s'élève ainsi à 270 K€ au 31 décembre 2009.

La variation de l'exercice est comptabilisée dans l'Etat du Résultat Global par le biais du poste « *Autres produits et charges financiers* ».

## Note 7 – CREANCES CLIENTS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

Les créances clients et les autres actifs courants sont constitués des éléments suivants :

| <i>Créances clients</i>             | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|-------------------------------------|--------------|--------------|
| Créances clients                    | 1 491        | 1 644        |
| Provisions pour créances douteuses  | -379         | -466         |
| Comptes de régularisation rattachés |              | 232          |
| <b>Total</b>                        | <b>1 112</b> | <b>1 410</b> |

| <i>Autres créances</i>                | 31/12/2009   | 31/12/2008 |
|---------------------------------------|--------------|------------|
| Personnel et comptes rattachés        | 44           | 42         |
| Créances sur organismes sociaux       | -            | -          |
| Créances sur l'Etat - impôts et taxes | 4            | 2          |
| Créances sur l'Etat - TVA             | 189          | 159        |
| Autres créances d'exploitation        | 521          | 321        |
| Comptes de régularisation             | 260          | -          |
| <b>Total</b>                          | <b>1 018</b> | <b>524</b> |

Les autres créances d'exploitation correspondent principalement au dépôt de garantie auprès de la société d'affacturage.

### *Echéancier des créances*

|                  | 31/12/2009   | 2010         | 2011 | 2012 | Années ultérieures |
|------------------|--------------|--------------|------|------|--------------------|
| Créances clients | 1 112        | 1 112        |      |      |                    |
| Autres créances  | 1 018        | 1 018        |      |      |                    |
| <b>TOTAL</b>     | <b>2 130</b> | <b>2 130</b> | -    | -    | -                  |

|                  | 31/12/2008   | 2009         | 2010 | 2011 | Années ultérieures |
|------------------|--------------|--------------|------|------|--------------------|
| Créances clients | 1 410        | 1 410        |      |      |                    |
| Autres créances  | 524          | 524          |      |      |                    |
| <b>TOTAL</b>     | <b>1 934</b> | <b>1 934</b> | -    | -    | -                  |

La valeur nette comptable des créances figurant au bilan reflète la valeur de marché.

Le montant des en-cours garantis auprès du factor est de 4 565 K€ au 31 décembre 2009 contre 5 024 K€ au 31 décembre 2008

## Note 8 – TRESORERIE, EQUIVALENTS DE TRESORERIE

### *Trésorerie et équivalents de trésorerie*

Le solde présenté au bilan comprend les liquidités en comptes courants bancaires.

Tableau des Flux de Trésorerie consolidé :

La définition de la Trésorerie retenue pour ce tableau correspond au montant figurant en Trésorerie et équivalent de Trésorerie diminué des découverts bancaires et créances d'affacturage non garanties :

|                                      | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibilités                       | 1 090             | 1 068             |
| Découverts bancaires                 | -262              | 0                 |
| Créances d'affacturage non garanties | -117              | -5                |
| <b>TOTAL trésorerie nette</b>        | <b>711</b>        | <b>1 063</b>      |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>       |                   | <b>-352</b>       |

**BILAN - PASSIF**

**Note 9 – CAPITAL ET PRIMES LIEES AU CAPITAL**

*Capital*

Le capital au 31 décembre 2009 est de 1 731 747 € divisé en 8 658 736 actions d'une valeur nominale de 0,20 € chacune. Il est entièrement libéré. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire. Conformément à l'article 18 des statuts, toutes les actions inscrites depuis deux ans au moins au nom d'un même actionnaire bénéficient d'un droit de vote double.

|                         | 01/01/2009       | Variation    |           | 31/12/2009       |
|-------------------------|------------------|--------------|-----------|------------------|
|                         |                  | Augmentation | Réduction |                  |
| Actions                 | 8 658 736        |              |           | 8 658 736        |
| <b>Nombre de titres</b> | <b>8 658 736</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>8 658 736</b> |
| Nominal                 | 0,20             |              |           | 0,20             |
| <b>Capital en euro</b>  | <b>1 731 747</b> | <b>0</b>     | <b>0</b>  | <b>1 731 747</b> |

*Détail des réserves*

Les différents éléments constituant les réserves consolidées de l'exercice sont les suivants :

| <b>DETAIL DES RESERVES</b> | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Autres réserves            | 3 576             | 3 220             |
| Report à nouveau           | 0                 | 0                 |
| <b>TOTAL</b>               | <b>3 576</b>      | <b>3 220</b>      |



### *Actions propres*

Dans le cadre des autorisations données par les Assemblées Générales Ordinaires, des actions de la société UTIGroup. S.A. ont été rachetées par le Groupe. Ces titres d'autocontrôle sont, d'une part, des actions acquises dans le cadre d'un programme de rachat à objectifs multiples et, d'autre part, des actions acquises par la voie d'un contrat de liquidité permettant une régularisation du cours de bourse.

La part du capital social détenue a évolué de la façon suivante :

| <b>TITRES DE PARTICIPATIONS</b><br>(en nombre d'actions)                    | <b>Réalisations</b><br><b>31/12/2009</b> | <b>Réalisations</b><br><b>31/12/2008</b> |
|---|--|--|
| Détentions à l'ouverture  | 262 802                                  | 161 698                                  |
| <b>Achats d'actions</b>   | 29 350                                   | 101 104                                  |
| <b>Ventes d'actions</b>   | -  | -  |
| <b>Détentions à la clôture</b>  | <b>292 152</b>                           | <b>262 802</b>                           |
| <b>CONTRAT DE LIQUIDITE</b><br>(en nombre d'actions)                        | <b>Réalisations</b><br><b>31/12/2009</b> | <b>Réalisations</b><br><b>31/12/2008</b> |
| Détentions à l'ouverture  | 14 432                                   | 14 599                                   |
| <b>Achats d'actions</b><br>Contrat de liquidité 23/11/2003 (ARKEON FINANCE) | 112 237                                  | 32 448                                   |
| <b>Ventes d'actions</b>   | 92 394                                   | 32 615                                   |
| <b>Détentions à la clôture</b>  | <b>34 275</b>                            | <b>14 432</b>                            |
| <b>Détentions totale à la clôture</b>                                       | <b>326 427</b>                           | <b>277 234</b>                           |

Le coût d'acquisition des titres achetés, comme le produit de la cession des titres vendus, ont été imputés respectivement en diminution et en augmentation de la situation nette.

### *Dividendes*

Des dividendes peuvent être distribués par prélèvement sur les réserves en conformité avec les dispositions de la Loi et les Statuts de la Société. UTIGroup. S.A. n'a pas distribué de dividende au titre des 3 derniers exercices. Le report à nouveau et les primes (fusion, émission, apport) dans les comptes sociaux s'élèvent à un montant positif d'environ 4 600 milliers d'euros au 31 décembre 2009 avant affectation du résultat de l'exercice.

### *Plans d'options de souscription et d'achat d'actions*

L'Assemblée Générale du 22 janvier 2008 dans sa 1ère résolution et en application des dispositions des articles L 225-177 et suivants du Code de commerce, a autorisé le Conseil d'administration à consentir au bénéfice des salariés et des dirigeants de la société – ou à certains d'entre eux – de la Société et des sociétés qui lui sont liées, dans les conditions définies par l'article L.225-180 dudit Code, des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la Société à émettre à titre d'augmentation de capital.

L'autorisation a été donnée au Conseil d'administration pendant une durée de 38 mois à compter de la date d'assemblée générale.

Le nombre d'actions à émettre au titre d'augmentation(s) de capital résultant de la levée de telles options ne peut être supérieur à 3% du capital social.

Le prix de souscription des actions a été fixé par l'assemblée à 80% de la moyenne des cours de clôture constatés aux vingt séances de Bourse précédant le jour où les options sont consenties.

Le délai d'exercice des options ne devra pas excéder 5 ans à compter de leur date d'attribution.

Le nombre d'actions auxquelles pourront souscrire les personnes remplissant les conditions est fixé par le Conseil d'administration. Aucun détenteur de plus de 10% du capital de la Société ne peut bénéficier d'options de souscription.

Par décision du Conseil d'administration en date du 29 février 2008, il a été décidé l'attribution d'options de souscription à des dirigeants et salariés du Groupe. Les options de souscription créées sont exclusivement réservées aux salariés et mandataires sociaux de la Société ou du Groupe qui remplissent les conditions suivantes :

- être cadre ou mandataire social de la Société ou de ses filiales détenues à plus de 85%,
- être présent dans l'entreprise ou dans l'une de ses filiales détenues à plus de 85% depuis plus de 30 mois.

| INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION D'ACTION |                    |                      |                           |                                     |                  |                  |                   |                       |
|--|--------------------|----------------------|---------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| Plan autorisé par l'assemblée générale du 22/01/2008 |                    |                      |                           |                                     |                  |                  |                   |                       |
| Date du Conseil                                      | Quantité attribuée | Prix de souscription | Qualité des souscripteurs | Point départ d'exercice des options | Options exercées | Options annulées | Options restantes | Date limite de levées |
| Plan n° 5 du 29/02/2008                              | 150 000            | 1,04 euros           | 3 Salariés                | 29/02/2008                          | 0                |                  | 150 000           | 28-févr-13            |
| <b>TOTAL</b>   | <b>150 000</b>     |                      |                           |                                     | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>150 000</b>    |                       |

La juste valeur des services reçus en contrepartie de l'attribution de ces options a été évaluée, de manière définitive, par référence à la juste valeur desdites options à la date de leur attribution. Pour procéder à cette évaluation, le Groupe a utilisé un modèle mathématique de type Black & Scholes. Pendant la période d'acquisition des droits, la juste valeur totale ainsi déterminée est reconnue de manière linéaire sur toute la période d'acquisition des droits. Ce coût est constaté en charge de personnel en contrepartie d'une augmentation des réserves consolidées. La charge IFRS 2 ainsi estimée s'élève à 15 K€ au titre de l'exercice 2009.

#### *Détail des actions et droits de vote*

Conformément à l'article 18 des statuts, toutes les actions inscrites depuis deux ans au moins au nom d'un même actionnaire bénéficient d'un droit de vote double.

|                                | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Nombre total d'actions         | 8 658 736         | 8 658 736         |
| Nombre total de droits de vote | 13 065 078        | 13 062 447        |

## Note 10 – PROVISIONS

|   | 01/01/2009   | Augmentations | Diminutions | 31/12/2009   |
|---|--------------|---------------|-------------|--------------|
| Provision pour litiges prud'homaux              | 262          | 59            | 150         | 171          |
| Provision pour litiges commerciaux              | 2 093        |               |             | 2 093        |
| Provision pour risques et charges divers        | 24           |               | 24          | -            |
| <b>Total provisions pour risques et charges</b> | <b>2 379</b> | <b>59</b>     | <b>174</b>  | <b>2 264</b> |
| Provision pour engagements sociaux              | 195          | 29            |             | 224          |
| <b>Total provisions au passif</b>               | <b>2 574</b> | <b>88</b>     | <b>174</b>  | <b>2 488</b> |

|   | 01/01/2008 | Augmentations | Diminutions | 31/12/2008   |
|---|------------|---------------|-------------|--------------|
| Provision pour litiges prud'homaux              | 521        | 172           | 431         | 262          |
| Provision pour litiges commerciaux              | 226        | 1 867         |             | 2 093        |
| Provision pour risques et charges divers        | 24         |               |             | 24           |
| <b>Total provisions pour risques et charges</b> | <b>771</b> | <b>2 039</b>  | <b>431</b>  | <b>2 379</b> |
| Provision pour engagements sociaux              | 148        | 46            |             | 194          |
| <b>Total provisions au passif</b>               | <b>919</b> | <b>2 085</b>  | <b>431</b>  | <b>2 574</b> |

Depuis 2002, un litige oppose la société à un client au titre de prestations réalisées au forfait. Dans le cadre de ce litige, la société a demandé en justice la nomination d'un expert. Une provision a été constituée en fonction de l'estimation des risques potentiels encourus (226 K€). Un rapport d'expertise a été émis fin décembre 2005 et l'audience a eu lieu le 28/01/2008. Un jugement intervenu au cours du 1er semestre 2008 opposant UTIGroup. à ce client porte sur une condamnation de 3 200 K€ dont 800 K€ mis à la charge de l'assureur. La société UTIGroup. a fait appel de ce jugement en juin 2008. Sur la base des conclusions de ses conseils et avocats, la société UTIGroup. a constitué une provision d'un montant de 1 867 K€. Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2009, des saisies attributions au profit de ce client ont été opérées pour un total de 221K€: elles sont présentées dans les autres créances d'exploitation. L'affaire a été plaidée en janvier 2010 auprès de la Cour d'appel de Versailles, un arrêt doit être rendu fin mars 2010.

Dans le cadre du rachat par UTIGroup. des sociétés TMA-RMH, une partie du prix de cession a été payé, aux vendeurs, moyennant 212 340 titres UTIGroup., avec une clause de garantie de cours à 23,33 euros maximum par action. Cet engagement était assujéti à plusieurs conditions suspensives. En l'absence de réalisation des conditions requises dans le délai contractuel, les dirigeants d'UTIGroup. ont considéré cet engagement comme caduc. Cependant, les bénéficiaires de la garantie avaient assigné UTIGroup. le 22 juillet 2002, en exécution du contrat évoqué supra. Un jugement en première instance a été rendu par le tribunal de commerce de Nanterre le 13/03/2009 qui a débouté les demandeurs et les a condamnés au paiement des dépens.

Par ailleurs, la société est également en litige avec les anciens dirigeants et animateurs de sa filiale UTIGroup. Est. La société avait intenté une action devant une juridiction pénale à l'encontre de ces personnes qui bloquait le civil en l'état. La juridiction pénale a rendu un jugement en 2007 et condamné l'ancien dirigeant à une amende et au versement de dommages et intérêts. Le Tribunal de Grande Instance de Nancy a rendu son jugement le 11/01/2010 condamne UTI GROUP à verser le solde du prix de cession des titres d'UTI GROUP EST pour 216 K€ et condamne l'ancien dirigeant d'UTI GROUP EST à verser 41K€ à UTI GROUP EST.

Les reprises de provisions non utilisées concernent les litiges suivants :

|  | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|------------|------------|
| Provision pour litiges prud'homaux       | 41         | 119        |
| Provision pour litiges commerciaux       | 22         | -          |
| Provision pour risques et charges divers | -          | -          |
| <b>Total des reprises non utilisées</b>  | <b>63</b>  | <b>119</b> |

## Note 11 – DETTES FINANCIERES

### *Détail des emprunts et dettes financières courants et non courants*

| DETTE FINANCIERE                                  | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|---|--------------|--------------|
| Emprunt obligataire convertible                   | 281          | 283          |
| Part des emprunts à plus d'un an                  | 1 343        | 1 851        |
| Part des dettes financières à plus d'un an        | *            | -            |
| <b>Total des dettes financières à long terme</b>  | <b>1 624</b> | <b>2 134</b> |
| Part des emprunts à moins d'un an                 | 508          | 485          |
| Part des dettes financières à moins d'un an       | 631          | 281          |
| <b>Total des dettes financières à court terme</b> | <b>1 139</b> | <b>766</b>   |

| DETTE FINANCIERE                                  | 31/12/2008   | 31/12/2007   |
|---|--------------|--------------|
| Emprunt obligataire convertible                   | 283          | 406          |
| Part des emprunts à plus d'un an                  | 1 851        | 1 322        |
| Part des dettes financières à plus d'un an        | -            | -            |
| <b>Total des dettes financières à long terme</b>  | <b>2 134</b> | <b>1 728</b> |
| Part des emprunts à moins d'un an                 | 485          | 1 295        |
| Part des dettes financières à moins d'un an       | 281          | 346          |
| <b>Total des dettes financières à court terme</b> | <b>766</b>   | <b>1 641</b> |

### *Echéancier des dettes financières*

| Dettes financières à long terme              | 31/12/2009   | 2010       | 2011       | 2012       | 2013       | 2020       |
|--|--------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Emprunt obligataire convertible              | 282          |            |            |            |            | 282        |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 1 342        | -          | 533        | 559        | 250        |            |
|  | <b>1 624</b> | <b>-</b>   | <b>533</b> | <b>559</b> | <b>250</b> | <b>282</b> |
| Dettes financières à long terme              | 31/12/2008   | 2010       | 2011       | 2012       | 2013       | 2020       |
| Emprunt obligataire convertible              | 283          |            |            |            |            | 283        |
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 1 851        | 508        | 533        | 559        | 250        | -          |
|  | <b>2 134</b> | <b>508</b> | <b>533</b> | <b>559</b> | <b>250</b> | <b>283</b> |

La valeur comptable des emprunts au 31/12/2009 reflète leur juste valeur.

### *Caractéristiques de l'emprunt obligataire*

Le 12 juillet 2000, le Groupe a émis 875 350 obligations convertibles en actions ordinaires pour un montant nominal de 18 645 K€ portant intérêt au taux annuel de 3% et assorties d'une prime de remboursement à l'échéance de 3,14 €. Les frais d'émission se sont élevés à 1 162 K€.

Ce contrat a été modifié par l'Assemblée Générale des porteurs de ces obligations du 28 avril 2003 et entériné par l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires du 16 mai 2003. Les nouvelles caractéristiques du contrat dénommé « *UTIGROUP. 0.1% 2020* » sont les suivantes :

- la durée de l'emprunt est de 19 ans et 160 jours, soit une échéance le 1<sup>er</sup> janvier 2020, pour un amortissement en totalité à l'échéance,
- le taux nominal des intérêts annuels est fixé à 0.10%,
- versement d'une soulte en numéraire de 2,5 € aux obligataires pour chaque conversion d'une obligation.

Le ratio de conversion a été fixé comme suit :

- en cas de conversion jusqu'au 31 mars 2008 inclus : pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTIGROUP. et quatre bons de souscription d'action devant être exercés avant le 1er avril 2008,
- en cas de conversion entre le 1er avril 2008 et la date d'échéance de l'emprunt : pour une obligation convertie, attribution d'une action nouvelle d'UTIGROUP.

Il ne reste plus de bon de souscription d'action en circulation au 31 décembre 2009.

Au 31 décembre 2009, il restait en circulation 19 414 obligations. La composante capitaux propres correspondante a été évaluée à 2 K€. La composante dette de l'emprunt obligataire restant en passif financier a fait l'objet d'une actualisation compte tenu des modifications des caractéristiques de l'emprunt initial. Les hypothèses retenues pour le calcul de la valeur actualisée de la composante dette de l'emprunt obligataire au 31 décembre 2009 sont les suivantes :

|                      |                             |         |
|----------------------|-----------------------------|---------|
| Durée                | du 01/07/2009 au 01/01/2020 | 10      |
| Taux d'actualisation |                             | 4,00%   |
| Nombre d'OCA         |                             | 19 414  |
| Nominal              |                             | 21,30 € |

La valeur actualisée de l'emprunt obligataire s'élève ainsi à 281 K€ au 31 décembre 2009 contre 283 K€ au 31 décembre 2008. La variation de l'exercice est comptabilisée dans l'Etat du Résultat Global par le biais du poste « *Autres produits et charges financiers* ».

## Note 12 – AUTRES PASSIFS COURANTS ET DETTES FOURNISSEURS

### *Dettes fournisseurs*

|                     | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|---------------------|--------------|--------------|
| Dettes fournisseurs | 1 112        | 1 206        |
| <b>Total</b>        | <b>1 112</b> | <b>1 206</b> |

Les dettes fournisseurs sont constituées de frais de sous-traitance et de frais généraux.

### *Autres passifs courants*

| AUTRES PASSIF COURANT                        | 31/12/2009   | 31/12/2008   |
|--|--------------|--------------|
| Dettes fiscales et sociales                  | -            | -            |
| <b>Total des autres dettes à long terme</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| Dettes fiscales et sociales                  | 4 681        | 4 789        |
| Dettes sur acquisitions de titres            | 808          | 808          |
| Comptes courants                             | 2 198        | 2 201        |
| Dettes diverses d'exploitation               | 459          | 263          |
| <b>Total des autres dettes à court terme</b> | <b>8 146</b> | <b>8 061</b> |

| AUTRES PASSIF COURANT                        | 31/12/2008   | 31/12/2007   |
|--|--------------|--------------|
| Dettes fiscales et sociales                  | -            | -            |
| <b>Total des autres dettes à long terme</b>  | <b>-</b>     | <b>-</b>     |
| Dettes fiscales et sociales                  | 4 789        | 5 525        |
| Dettes sur acquisitions de titres            | 808          | 808          |
| Comptes courants                             | 2 201        | 2 185        |
| Dettes diverses d'exploitation               | 263          | 472          |
| <b>Total des autres dettes à court terme</b> | <b>8 061</b> | <b>8 990</b> |

Monsieur Christian AUMARD, Président Directeur Général, a mis à disposition de la société UTIGroup. des fonds apportés en compte courant dont la valeur est de 1 998 K€ au 31 décembre 2009 et de 2 001 K€ au 31 décembre 2008. Par ailleurs, Monsieur Patrick QUENNET, Directeur Général Délégué de la Société a, pour sa part, mis à disposition de la société UTIGroup. un compte courant de 198 K€ au 31 décembre 2009 et de 198 K€ au 31 décembre 2008.

## Note 13 - INFORMATION SECTORIELLE

En application de la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », le premier niveau d'information est organisé par secteur d'activité représenté par chacune des entités composant le Groupe.

Le Groupe UTIGroup. réalisant l'essentiel de son chiffre d'affaires en France, par des sociétés françaises, il n'est pas présenté d'information sectorielle de second niveau par secteur géographique.

*Eléments du résultat sectoriel (inclus les retraitements d'élimination des transactions intra-Groupe)*

|                               | 31/12/2009 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|-------------------------------|------------|----------|--------------|---------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires net        | 25 733     | 21 741   | 1 631        | -                   | 2 361                |
| Résultat opérationnel courant | 819        | 477      | 417          | -9                  | -66                  |
| Résultat opérationnel         | 162        | -180     | 417          | -9                  | -66                  |
| Résultat global               | -227       | -416     | 327          | -9                  | -129                 |

|                               | 31/12/2008 | UTIgroup | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|-------------------------------|------------|----------|--------------|---------------------|----------------------|
| Chiffre d'affaires net        | 27 339     | 23 029   | 1 636        | -                   | 2 675                |
| Résultat opérationnel courant | 1 763      | 1 193    | 231          | 0                   | 338                  |
| Résultat opérationnel         | -104       | -673     | 231          | 0                   | 338                  |
| Résultat global               | 354        | -22      | 160          | 0                   | 216                  |

*Actifs et passifs sectoriels*

Les actifs sectoriels se définissent selon la norme IFRS 8 « Secteurs opérationnels », comme étant la somme des immobilisations corporelles et incorporelles (incluant le goodwill) et des actifs courants. Les actifs financiers et autres actifs non courants ne sont pas pris en compte dans le calcul des actifs sectoriels.

Les coûts encourus pour l'acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles présentent les montants immobilisés au cours de l'exercice, non les décaissements effectués au cours de l'exercice au titre de ces acquisitions.

| ACTIFS              | 31/12/2009    | UTIgroup      | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|---------------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|----------------------|
| Actifs non courants | 19 008        | 18 837        | 46           | -                   | 126                  |
| Actifs courants     | 3 220         | 1 748         | 1 037        | 13                  | 422                  |
| <b>TOTAL</b>        | <b>22 229</b> | <b>20 585</b> | <b>1 082</b> | <b>13</b>           | <b>548</b>           |

| PASSIFS              | 31/12/2009    | UTIgroup      | UTIgroup Est | UTIgroup Luxembourg | UTIgroup Rhône Alpes |
|----------------------|---------------|---------------|--------------|---------------------|----------------------|
| Passifs non courants | 4 112         | 4 089         | 7            | -                   | 16                   |
| Passifs courants     | 10 398        | 9 164         | 506          | 31                  | 697                  |
| <b>TOTAL</b>         | <b>14 510</b> | <b>13 253</b> | <b>513</b>   | <b>31</b>           | <b>713</b>           |

| <b>ACTIFS</b>       | <b>31/12/2008</b> | <b>UTIgroup</b> | <b>UTIgroup<br/>Est</b> | <b>UTIgroup<br/>Luxembourg</b> | <b>UTIgroup<br/>Rhône Alpes</b> |
|---------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Actifs non courants | <b>19 684</b>     | 19 510          | 48                      | -                              | 126                             |
| Actifs courants     | <b>3 002</b>      | 1 846           | 485                     | 67                             | 604                             |
| <b>TOTAL</b>        | <b>22 686</b>     | <b>21 356</b>   | <b>532</b>              | <b>67</b>                      | <b>730</b>                      |

| <b>PASSIFS</b>       | <b>31/12/2008</b> | <b>UTIgroup</b> | <b>UTIgroup<br/>Est</b> | <b>UTIgroup<br/>Luxembourg</b> | <b>UTIgroup<br/>Rhône Alpes</b> |
|----------------------|-------------------|-----------------|-------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Passifs non courants | <b>4 708</b>      | 4 567           | 127                     | -                              | 13                              |
| Passifs courants     | <b>10 034</b>     | 8 937           | 371                     | 33                             | 692                             |
| <b>TOTAL</b>         | <b>14 741</b>     | <b>13 505</b>   | <b>498</b>              | <b>33</b>                      | <b>705</b>                      |

### *Informations relatives aux principaux clients*

Le risque «client» est très largement réparti : sur 228 établissements clients actifs recensés dans l'année 2009, le premier client du Groupe représente 13 % de l'activité, les dix premiers représentent pour leur part 44 % de l'activité et enfin les vingt premiers totalisent 62 % de l'activité.



**ETAT DU RESULTAT GLOBAL**

**Note 14 – ETAT DU RESULTAT GLOBAL**

*Chiffre d'affaires*

|                      | <b>31/12/2009</b> |           |               | <b>31/12/2008</b> |           |               |
|----------------------|-------------------|-----------|---------------|-------------------|-----------|---------------|
|                      | France            | Etranger  | Total         | France            | Etranger  | Total         |
| UTIgroup             | 21 731            | 10        | 21 741        | 23 022            | 7         | 23 029        |
| UTIgroup Est         | 1 631             | -         | 1 631         | 1 636             | -         | 1 636         |
| UTIgroup Luxembourg  | -                 | -         | -             | -                 | -         | -             |
| UTIgroup Rhône-Alpes | 2 352             | 8         | 2 360         | 2 666             | 8         | 2 675         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>25 714</b>     | <b>19</b> | <b>25 733</b> | <b>27 324</b>     | <b>15</b> | <b>27 339</b> |

*Frais de personnel*

Les frais de personnel des entités du Groupe se ventilent comme suit :

|                       | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| UTI Group S.A.        | 16 122            | 17 383            |
| UTI Group Rhône-Alpes | 1 970             | 1 909             |
| UTI Group Est         | 1 158             | 972               |
| UTI Group Luxembourg  | -                 | -                 |
| <b>TOTAL</b>          | <b>19 251</b>     | <b>20 264</b>     |

### *Dotations nettes aux amortissements et aux provisions*

|                                   | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Immobilisations incorporelles     | -7         | -5         |
| Immobilisations corporelles       | -31        | -50        |
| Provision sur actif circulant     | 87         | -3         |
| Provision pour risques et charges | 85         | 209        |
|                                   | <b>134</b> | <b>151</b> |

### *Autres charges et produits d'exploitation*

Les éléments constitutifs des produits et des charges d'exploitation sont :

|  | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|------------|------------|
| Autres produits d'exploitation                   | 13         | 86         |
| Produits de cession d'immobilisations            | 58         | 66         |
| Autres charges d'exploitation                    | -1         | -4         |
| Valeurs nettes des immobilisations cédées        | -40        | -11        |
| Reprise ou dotations aux provision               |            | 1          |
| Rachat d'Obligations Convertibles                | 28         | 78         |
| <b>Autres produits et charges d'exploitation</b> | <b>58</b>  | <b>216</b> |

### *Autres charges et produits opérationnels*

Les autres produits et charges opérationnels sont ceux dont la réalisation n'est pas liée à l'exploitation normale du Groupe. Une provision pour dépréciation du goodwill d'un montant de 657 K€ a été constituée.

### *Coût de l'endettement financier brut*

|   | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|---|------------|------------|
| Intérêts sur emprunts                             | 98         | 139        |
| Autres charges financières                        | 171        | 376        |
| Soulte versée pour le remboursement d'obligations | -          | 12         |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>269</b> | <b>527</b> |

### *Autres charges et produits financiers*

|  | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|--|------------|------------|
| Pertes de change                             | 2          | 0          |
| Gain de change                               | 0          | -5         |
| Actualisation de l'emprunt obligataire       | 49         | 57         |
| Actualisation des prêts                      | 38         | -9         |
| Autres produits financiers                   | 0          | -4         |
| <b>Autres produits et charges financiers</b> | <b>89</b>  | <b>39</b>  |

## Note 15 - AVANTAGES AU PERSONNEL

### *Régimes à prestations définies*

La législation française prévoit également le versement aux salariés en une seule fois d'une indemnité de départ en retraite déterminée en fonction du nombre d'années de service et de la rémunération du salarié au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis par les salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite. La méthode retenue pour le calcul des engagements est la méthode des unités de crédits projetées conformément à la norme IAS 19 « Avantages du personnel ».

|                              | <b>01/01/2009</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2009</b> |
|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| UTI Group S.A.               | 175               | 25                   |                    | 200               |
| UTI Group Rhône-Alpes        | 13                | 3                    |                    | 16                |
| UTI Group Est                | 6                 | 1                    |                    | 7                 |
| UTI Group Luxembourg         | -                 |                      |                    | -                 |
| <b>Total des engagements</b> | <b>194</b>        | <b>29</b>            | <b>-</b>           | <b>223</b>        |

|                              | <b>01/01/2008</b> | <b>Augmentations</b> | <b>Diminutions</b> | <b>31/12/2008</b> |
|------------------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
| UTI Group S.A.               | 134               | 41                   |                    | 175               |
| UTI Group Rhône-Alpes        | 10                | 3                    |                    | 13                |
| UTI Group Est                | 4                 | 2                    |                    | 6                 |
| UTI Group Luxembourg         | -                 |                      |                    | -                 |
| <b>Total des engagements</b> | <b>148</b>        | <b>46</b>            | <b>-</b>           | <b>194</b>        |

La variation nette de l'exercice est enregistrée dans l'Etat du Résultat Global dans le poste « *Dotations nettes aux amortissements et provisions* »

|                                       | <b>2 009</b> | <b>2 008</b> |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Total des engagements au 01/01</b> | <b>194</b>   | <b>148</b>   |
| Coût des services rendus dans l'année | 21           | 16           |
| Effet de l'actualisation              | 9            | 7            |
| Prestations versées                   | 0            | -27          |
| Evolution démographique               | -1           | 0            |
| Coût actuariel                        | 0            | 50           |
| <b>Total des engagements au 31/12</b> | <b>223</b>   | <b>194</b>   |

Les taux utilisés pour l'évaluation des engagements de retraite sont les suivants :

|  | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Age de retraite considéré (départ volontaire)  | 65                | 65                |
| Taux d'actualisation des dettes à long terme   | 3,87%             | 3,92%             |
| Taux de rotation jusqu'à 49 ans                | 20,00%            | 20,00%            |
| Taux de rotation de 50 ans à 54 ans            | 15,00%            | 15,00%            |
| Taux de rotation de 55 ans et plus             | 10,00%            | 10,00%            |
| Taux annuel de progression des salaires        | 2,00%             | 2,00%             |
| Taux de charges sociales (départs volontaires) | 48,00%            | 48,00%            |
| Taux d'inflation                               | 2,00%             | 2,00%             |
| Table de mortalité Hommes                      | TH-00-02          | TH-00-02          |
| Table de mortalité Femmes                      | TF-00-02          | TF-00-02          |

Les hypothèses de mortalité et de rotation du personnel tiennent compte des conditions économiques propres au pays.

## **Note 16 – IMPOTS**

### *Evolution des postes de bilan*

| <b>Impôts différés actifs</b>        | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ouverture                            | 3 017             | 1 993             |
| Différences temporaires              |                   |                   |
| - Naissances                         | 15                | 15                |
| - Reversements                       | -15               | -16               |
| Constatation de l'impôt sur déficits | 98                | 1 010             |
| Consommation du déficit reportable   | -139              |                   |
| Retraitement actions propres         | 0                 | 0                 |
| Engagements de retraite              | 10                | 15                |
| <b>Clôture</b>                       | <b>2 986</b>      | <b>3 017</b>      |

### *Charge d'impôt sur les résultats*

|                               | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Impôts courants</b>        |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices      | 0                 | 2                 |
| <b>Impôts différés</b>        |                   |                   |
| Impôts différés de la période | -32               | 1 023             |
|                               | <b>-32</b>        | <b>1 025</b>      |

Nota : les montants négatifs figurant au tableau ci-dessus correspondent à des charges d'impôts. Corrélativement, les montants positifs correspondent à des produits d'impôts.

### *Impôts courants*

La charge d'impôts courants est égale aux montants d'impôts sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de l'exercice, en fonction des règles et des taux d'imposition en vigueur à la date de clôture.

A compter du 1<sup>er</sup> janvier 2003, la société UTIGroup. S.A. s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés, dû par le Groupe formé par elle-même et ses filiales françaises contrôlées au moins à 95%, au titre du régime d'intégration fiscale de droit commun prévu à l'article 223 A du Code Général des Impôts.

### *Impôts différés*

La charge d'impôts différés est déterminée selon la méthode comptable précisée en note 2. Le taux de base de l'impôt sur les sociétés en France est de 33,33%.

### *Preuve d'impôts*

Le rapprochement entre le produit d'impôt comptabilisé au 31 décembre 2009 dans le résultat comptable consolidé et le produit d'impôt théorique calculée en appliquant au résultat consolidé avant impôts le taux d'impôt applicable à l'entreprise consolidante peut être établi comme suit :

|  | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Résultat consolidé avant impôt   | -195              | -671              |
| Déficits activés   |                   |                   |
| Taux d'IS applicable   | 33,33%            | 33,33%            |
| Charge d'impôts théorique  | -65               | -224              |
| Charge d'impôts réelle   | -32               | -1 025            |
| <b>Ecart</b>   | <b>-34</b>        | <b>801</b>        |
| Charges définitivement non déductibles   | -43               | -36               |
| Reports déficitaires utilisés mais non comptabilisés au cours d'exercices antérieurs |                   | 821               |
| Impact net des retraitements de consolidation  | 9                 | 16                |
| <b>Total</b>   | <b>-34</b>        | <b>801</b>        |

### *Actifs d'impôts sur déficit*

|                                    | <b>Variations de l'exercice</b> |                                  |                                |                          | <b>Clôture</b> |
|------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------|
|                                    | <b>Ouverture</b>                | <b>Nouveaux déficits générés</b> | <b>Utilisation de déficits</b> | <b>Autres mouvements</b> |                |
| Impôts différés actifs sur déficit | 3 017                           | 108                              | -139                           |                          | 2 986          |
| Non reconnus à l'origine           | -                               | -                                | -                              | -                        | -              |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>3 017</b>                    | <b>108</b>                       | <b>-</b>                       | <b>139</b>               | <b>-</b>       |

## Note 17 – RESULTAT NET PAR ACTION

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice. Le nombre moyen d'actions en circulation est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social corrigées des détentions par le Groupe de ses propres actions.

|   | 31/12/2009       | 31/12/2008       |
|---|------------------|------------------|
| Nombre moyen d'actions de 0,20 euro en circulation  | 8 658 736        | 8 647 764        |
| Actions détenues en propre par le Groupe            | 326 427          | 277 234          |
| <b>Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs</b> | <b>8 332 309</b> | <b>8 370 530</b> |
| Résultat net  | -227             | 354              |
| <b>Résultat net par action dilué</b>                | <b>-0,03</b>     | <b>0,04</b>      |

Le montant à prendre en compte pour déterminer ce résultat par action de base est le résultat net de l'exercice.

### *Résultat par action dilué*

Le résultat net par action dilué est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation dans le courant de l'exercice augmenté des titres donnant accès au capital. Les options de souscription dont le prix d'exercice est supérieur à la moyenne annuelle du cours de bourse ne sont pas retenues dans le calcul du résultat dilué par action.

Un instrument financier convertible n'est dilutif que si, et seulement si, sa conversion réduit le résultat par action des activités ordinaires continuées.

L'effet dilutif est le suivant sur le nombre d'actions :

|   | 31/12/2009       | 31/12/2008       |
|---|------------------|------------------|
| Nombre moyen d'actions avant titres dilutifs        | 8 332 309        | 8 370 530        |
| Effet dilutif des obligations convertibles          | 19 414           | 21 204           |
| <b>Nombre moyen d'actions après titres dilutifs</b> | <b>8 351 723</b> | <b>8 391 734</b> |
| Résultat net  | -227             | 354              |
| <b>Résultat net par action dilué</b>                | <b>-0,03</b>     | <b>0,04</b>      |

## Note 18 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

### *Engagements hors bilan*

Pour les opérations courantes, le Groupe est engagé à la clôture de l'exercice 2009 pour les montants suivants :

|  | 31/12/2009         |                   | 31/12/2008         |                   |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|  | Engagements donnés | Engagements reçus | Engagements donnés | Engagements reçus |
| <b>UTIgroup.</b>   |                    |                   |                    |                   |
| Effets escomptés non échus                                   | -                  | -                 | -                  | -                 |
| Baux immobiliers (1)   | 3 811              | -                 | 4 334              | -                 |
| Baux mobiliers et crédit-baux                                | 218                | -                 | 209                | -                 |
| Nantissement du Fonds de commerce au profit d'une banque     | 722                | -                 | 916                | -                 |
| Comptes bloqués  | 221                | -                 | 221                | -                 |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>                                 | <b>4 972</b>       | <b>-</b>          | <b>5 680</b>       | <b>-</b>          |
| <b>UTIgroup. Rhône-Alpes</b>                                 |                    |                   |                    |                   |
| Effets escomptés non échus                                   | -                  | -                 | -                  | -                 |
| Baux immobiliers   | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>                                 | <b>0</b>           | <b>-</b>          | <b>0</b>           | <b>-</b>          |
| <b>UTIgroup. Est</b>   |                    |                   |                    |                   |
| Effets escomptés non échus                                   | -                  | -                 | -                  | -                 |
| Avals et cautions  | -                  | -                 | -                  | -                 |
| Baux mobiliers et crédit-baux                                | -                  | -                 | 1                  | -                 |
| Baux immobiliers   | 55                 | -                 | 39                 | -                 |
| Nantissement du fonds de commerce au profit du Trésor Public | -                  | -                 | -                  | -                 |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>                                 | <b>55</b>          | <b>-</b>          | <b>40</b>          | <b>-</b>          |

(1) : Bail immobilier à compter du 14/02/2008 et engagement évalué sur 9 ans soit jusqu'au 14/02/2017. Possibilité de délivrer congé par acte extra judiciaire au terme de la deuxième période triennale soit le 14/02/2014, avec le respect d'un préavis de 6 mois.

### *Contrats de location*

Les contrats de location sont tous des contrats de location simple et des locations avec option d'achat comprennent principalement du matériel de bureau et des véhicules mis à disposition du personnel.

Le montant total des paiements minimaux futurs à effectuer se décompose comme suit au 31 décembre 2009.

|  |               |
|--|---------------|
| Montant total restant à verser au 31/12/2009   | <b>218 K€</b> |
| - Dont part à moins d'un an                    | 94 K€         |
| - Dont part à plus d'un an et à moins de 5 ans | 124 K€        |
| - Dont part à plus de 5 ans                    | 0             |

Le montant des paiements passés en charges au 31 décembre 2009 s'élève à 165 K€

### *Droit individuel à la formation*

Conformément aux dispositions de la loi N° 2004-391 du 4 mai 2004 relative à la formation professionnelle, les sociétés françaises du Groupe accordent à leurs salariés un droit individuel d'une durée de vingt heures minimum par année civile cumulable sur une durée maximale de six ans et au terme de ce délai, et à défaut de son utilisation, l'ensemble des droits restera plafonné à cent-vingt heures. Aucune charge n'a été comptabilisée dans l'exercice 2005, en application de l'avis n°2004-F du 13 octobre 2004 du Comité d'Urgence du CNC. Le nombre total d'heures acquises par les salariés du Groupe au 31 décembre 2009 s'élève à 16 385 heures.

### *Autres engagements*

Dans le cadre de la soucription des nouveaux emprunts en 2008 la société s'est engagée à respecter, sur la base de ses comptes consolidés les ratios suivants :

- Les fonds propres améliorés consolidés (capitaux propres, provision pour risques et charges et comptes courants associés) supérieur à 10 millions d'euros
- Rapport de la dette moyen et long terme (comptes courants associés inclus) sur les fonds propres inférieur à 1
- Rapport dettes financières nettes (comptes courants d'associés inclus) sur excédent brut d'exploitation inférieur à 3. Ce ratio n'est pas respecté à la clôture de l'exercice. L'établissement financier a confirmé ne donner aucune suite à ce bris de covenant. En conséquence, l'échéance de la dette n'est pas modifiée, ni sa ventilation dans les états financiers.

A la connaissance du Groupe, il n'y a pas d'autre engagement hors bilan significatif au 31 décembre 2009.

### **Note 19 – EFFECTIF MOYEN**

|                             | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Charges de personnel (*)    | 13 164            | 13 909            |
| Charges sociales afférentes | 6 086             | 6 355             |
| Effectif moyen              | 307               | 322               |

(\*) : composé de salaires fixes et variables



**Note 20 – EXPOSITION AUX RISQUES FINANCIERS**

*Risque de taux d'intérêt*

Le Groupe ne détient pas d'actifs significatifs portant intérêt; aussi, son résultat et sa trésorerie opérationnelle sont-ils largement indépendants des fluctuations des taux d'intérêt. Le risque de taux d'intérêt auquel le Groupe est exposé provient des emprunts à long terme et moyen terme. La dette du Groupe est essentiellement à taux fixe.

*Risque de liquidité sur la dette financière et covenants*

Le risque de liquidité est géré par la mise en place de sources de financement diversifiées. Par ailleurs, certains financements du Groupe contiennent des clauses de remboursement anticipé notamment en cas de non respect de covenants. (cf. note 18)

*Risque du marché actions*

Le Groupe ne détient pas de titres de sociétés cotées autres que les actions d'autocontrôle (au 31 décembre 2009, 326 427 actions) qui sont déduites des capitaux propres. Il n'est donc pas exposé au risque de fluctuation des prix des marchés actions.

*Exposition au risque de change*

UTIGROUP n'est que peu exposé au risque de change, le Groupe n'exerce qu'une faible activité hors de la zone Euro qui correspond à moins de 1 K€ en suisse en devise CHF sur l'exercice 2009.

Le groupe ne détient pas de passif ou d'actif en devise.

De ce fait, le Groupe ne se couvre pas du risque de change.

**Note 21 – INFORMATION SUR LES PARTIES LIEES**

*Rémunération et avantages des organes de direction et d'administration du Groupe*

|                              | 31/12/2009 | 31/12/2008 |
|------------------------------|------------|------------|
| Des organes d'administration | 558        | 589        |
| Des organes de direction     | -          | -          |
| Des organes de surveillance  | -          | -          |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>558</b> | <b>589</b> |

Ces montants incluent les avantages en nature. Il n'existe pas d'autres avantages ou modalités de rémunérations.

Au 31 décembre 2009 et 2008, les dirigeants et les administrateurs n'ont perçu aucune avance et/ou crédit.

Au 31 décembre 2009 et 2008, les administrateurs du Groupe ne bénéficient pas d'option de souscription et d'achat d'actions.

### Transactions avec les parties liées

Les transactions entre la société mère et ses filiales ainsi que celles entre les filiales sont éliminées lors de la consolidation. Les transactions et soldes entre les entités du Groupe et les sociétés associées sont susceptibles de concerner les sociétés suivantes :

- Société LAW INFORMATIQUE,
- Société ST GROUPE, filiale de la société FINANT.

Il n'existe pas de transactions ou de soldes concernant la société LAW INFORMATIQUE.

La société FINANT a déclaré à l'AMF avoir cédée sa participation dans UTI GROUP en janvier 2010.

### Note 22 – HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En euro (HT) :

|   | Amyot Exco Audit |               |             |             | Burband Klinger & associés |          |             |      | IGREC         |                |             |             |
|---|------------------|---------------|-------------|-------------|----------------------------|----------|-------------|------|---------------|----------------|-------------|-------------|
|   | Montants         |               | %           |             | Montants                   |          | %           |      | Montants      |                | %           |             |
|   | 2009             | 2008          | 2009        | 2008        | 2009                       | 2008     | 2009        | 2008 | 2009          | 2008           | 2009        | 2008        |
| <b>Audit</b>  |                  |               |             |             |                            |          |             |      |               |                |             |             |
| Commissariat aux comptes, certification examen des comptes individuels et consolidés - Société mère | 2 032            | 87 819        | 100%        | 100%        | 66 000                     | 0        | 100%        |      | 66 500        | 76 174         | 100%        | 100%        |
| Commissariat aux comptes, certification examen des comptes individuels et consolidés - Filiales     |                  |               |             |             |                            |          |             | 0    | 18 071        | 29 429         |             |             |
| Missions accessoires  | 0                | 0             | 0           | 0           | 0                          | 0        | 0           | 0    | 0             | 0              | 0           | 0           |
| <b>Sous Total</b>   | <b>2 032</b>     | <b>87 819</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>66 000</b>              | <b>0</b> | <b>100%</b> |      | <b>84 571</b> | <b>105 603</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |
| <b>Autres prestations</b>   |                  |               |             |             |                            |          |             |      |               |                |             |             |
| Juridique, fiscal, social   | 0                | 0             | 0           | 0           | 0                          | 0        |             |      | 0             | 0              | 0           | 0           |
| Audit informatique  | 0                | 0             | 0           | 0           | 0                          | 0        |             |      | 0             | 0              | 0           | 0           |
| Audit interne   | 0                | 0             | 0           | 0           | 0                          | 0        |             |      | 0             | 0              | 0           | 0           |
| Autres prestations  | 0                | 0             | 0           | 0           | 0                          | 0        |             |      | 0             | 0              | 0           | 0           |
| <b>Sous Total</b>   | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>    | <b>0</b>    | <b>0</b>                   | <b>0</b> |             |      | <b>0</b>      | <b>0</b>       | <b>0</b>    | <b>0</b>    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>2 032</b>     | <b>87 819</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> | <b>66 000</b>              | <b>0</b> | <b>100%</b> |      | <b>84 571</b> | <b>105 603</b> | <b>100%</b> | <b>100%</b> |

### Note 23 – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Aucun évènements postérieurs à la clôture en dehors de l'évolution des litiges cités à la note 10 « Provisions ».

## **20.2.1 RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

# **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés**

### **UTIGROUP.**

Société Anonyme  
au capital de 1 731 747,20 €  
68, rue de Villiers  
92352 LEVALLOIS PERRET

**Exercice clos le 31 décembre 2009**

### **IGREC**

#### **Commissaire aux Comptes**

50, rue Copernic  
75116 PARIS

### **Burband Klinger et Associés**

#### **Commissaire aux Comptes**

8, rue Jacques Bingen  
75017 PARIS

# Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Société UTIGROUP SA

Exercice clos le 31 décembre 2009

Mesdames, Messieurs les actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009 sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société UTI Group, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

## **I - Opinion sur les comptes consolidés**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS, tel qu'adopté dans l'Union européenne, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière, ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## **II - Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- les notes 2 et 3 de l'annexe aux comptes consolidés exposent les règles et méthodes comptables relatives à la dépréciation des goodwill. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations données dans les notes de l'annexe, examiné la cohérence des données et des hypothèses retenues ainsi que la documentation disponible, et procédé sur ces bases à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations réalisées. Par ailleurs, comme précisé dans la note 3, des tests de sensibilité ont été conduits afin d'encadrer les résultats obtenus.
- Les notes 2 et 16 de l'annexe aux comptes consolidés exposent les règles et méthodes comptables relatives à la détermination du caractère recouvrable des impôts différés actifs. Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus, examiné la cohérence des données et des hypothèses retenues ainsi que la documentation disponible, et procédé sur ces bases à l'appréciation du caractère raisonnable des estimations réalisées.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

### **III - Vérification spécifique**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Paris, le 14 avril 2010

Les Commissaires aux Comptes

**IGREC**

**BURBAND KLINGER  
ET ASSOCIES**

Rose Guagliardo  
*Associée*

Emmanuel Klinger  
*Associé*

### **20.3 COMPTES 2008 ET 2007.**

L'incorporation par référence du document de référence UTIgroup de 2008 enregistré par l'AMF sous le numéro D 09-0451 permet de consulter les comptes 2008.

L'incorporation par référence du document de référence UTIgroup de 2007 déposé à l'AMF sous le numéro D 08-0675 permet de consulter les comptes 2007.

### **20.4 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES**

#### **20.4.1 Dividende global distribué au titre des trois derniers exercices**

Il n'a pas été distribué de dividendes au titre des exercices 2008, 2007 et 2006.

Le conseil d'administration propose de ne pas distribuer de dividende au titre de l'exercice 2009.

#### **20.4.2 Prescription**

Conformément aux dispositions légales, les dividendes et les acomptes de dividendes sont prescrits dans un délai de cinq ans au profit de l'état.

#### **20.4.3 Politique future de dividendes**

La société UTI GROUP n'envisage pas distribuer de dividende à court terme.

## 20.5 PROCEDURES JUDICIAIRES ET D'ARBITRAGE

Il existe à ce jour des litiges étant précisé que suivant l'appréciation de nos conseils et en fonction du niveau du risque encouru, ceux-ci font soit l'objet d'une provision pour risques, soit d'une mention dans l'annexe.

Les principaux litiges peuvent se résumer de la manière suivante :

- Contentieux HERPAIN-PRIMAREA-VANCO portant sur un engagement de rachat par UTI GROUP. de 212 340 titres UTI GROUP. au prix de 23.33 euros par action. Cet engagement était assujéti à plusieurs conditions suspensives. En l'absence de réalisation des conditions requises dans le délai contractuel, les dirigeants d'UTI GROUP. ont considéré cet engagement comme caduque. Les sociétés HERPAIN-PRIMAREA-VANCO avaient assigné UTI GROUP. le 22 juillet 2002, en exécution dudit contrat. Un jugement de 1<sup>ère</sup> instance a été rendu par le Tribunal de Commerce de Nanterre le 13/03/2009 qui a débouté les demandeurs et les a condamné aux dépens;
- Depuis 2002, un litige oppose la société à un client au titre de prestations réalisées au forfait. Dans le cadre de ce litige, la société a demandé en justice la nomination d'un expert. Une provision a été constituée en fonction de l'estimation des risques potentiels encourus (226 K€). Un rapport d'expertise a été émis fin décembre 2005 et l'audience a eu lieu le 28/01/2008. Un jugement intervenu au cours du 1er semestre 2008 opposant UTIGroup. à ce client porte sur une condamnation de 3 200 K€ dont 800 K€ mis à la charge de l'assureur. La société UTIGroup. a fait appel de ce jugement en juin 2008. Sur la base des conclusions de ses conseils et avocats, la société UTIGroup. a constitué une provision d'un montant de 1 867 K€ L'affaire a été plaidée en janvier 2010 auprès de la Cour d'appel de Versailles, un arrêt doit être rendu fin mars 2010.
- Par ailleurs, la société est également en litige avec les anciens dirigeants et animateurs de sa filiale UTIGroup. Est. La société avait intenté une action devant une juridiction pénale à l'encontre de ces personnes qui bloquait le civil en l'état. La juridiction pénale a rendu un jugement de non-lieu en 2007. Le Tribunal de Grande Instance de Nancy a rendu son jugement le 11/01/2010 condamne UTI GROUP à verser le solde du prix de cession des titres d'UTI GROUP EST pour 216 K€ et condamne l'ancien dirigeant d'UTI GROUP EST à verser 41K€ à UTI GROUP EST.
- Par ailleurs, la société est également en litige avec les sociétés *MANSIT et GFI MONETIC*. Consécutivement à la reprise du fonds de commerce de la société EAC CORPORATION intervenue le 20 juin 2007, UTI GROUP a dû faire face à la démission concomitante d'un nombre conséquent de salariés repris. Connaissance prise des faits à l'origine de ces départs massifs qui lui ont causé un préjudice financier important, UTI GROUP a assigné en concurrence déloyale les sociétés MANSIT et GFI MONETIC devant le Tribunal de commerce de Nanterre le 6 novembre 2008 auprès duquel elle demande la condamnation in solidum de ces deux sociétés au versement d'une somme de 2 189 230 euros à titre de dommages et intérêts ainsi que la publication du jugement à intervenir dès sa signification dans les journaux LA TRIBUNE et LES ECHOS
- Prud'hommes provisionnés à la clôture de l'exercice 2009 pour 172 K€ pour Paris, contre 142 K€ en 2008.

Les litiges prud'hommes sont provisionnés à hauteur des risques estimés par nos conseils.

Le groupe n'a pas connaissance de litiges susceptibles d'avoir ou ayant eu dans un passé récent un impact significatif sur son activité, sa situation financière et ses perspectives d'avenir, autres que ceux qui sont reflétés dans les comptes, mentionnés dans les notes aux états financiers ou ci-dessus. Il



n'existe pas d'autre procédure gouvernementale, judiciaire ou d'arbitrage, y compris toute procédure dont la société a connaissance, qui est en suspens ou dont elle est menacée, susceptible d'avoir ou ayant eu au cours des douze derniers mois des effets significatifs sur la situation financière ou la rentabilité de la société et :ou du groupe.

## **21 INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES**

### **21.1 RENSEIGNEMENTS DE CARACTERE GENERAL CONCERNANT LE CAPITAL**

#### **21.1.1 Capital social**

Le montant du capital souscrit d'UTI GROUP au 31 décembre 2008 à 1 731 747,20 euros divisé en 8 658 736 actions de même catégorie d'une valeur nominale de 0,20 euros chacune, entièrement libérées.

L'évolution du capital social d'UTI GROUP de sa constitution jusqu'au jour du présent document de référence est retracée ci-après.

#### **21.1.2 Achat par UTI GROUP de ses propres actions**

##### ***21.1.2.1 Objectif du programme de rachat et utilisation des titres rachetés***

Aux termes d'une première décision en date du 23 novembre 2000, l'assemblée générale des actionnaires a autorisé le Conseil d'Administration, conformément aux dispositions de l'article L 225-209 du Code de commerce, à procéder au rachat d'actions de la Société.

Cette autorisation a été renouvelée à trois reprises dont la dernière par l'assemblée générale mixte des actionnaires du 31 octobre 2003. Le dernier a été mis en œuvre par le conseil d'administration du 5 novembre 2003 pour une durée de 18 mois.. Une note d'information sur ce programme de rachat portant le visa de la AMF n° 04-167 du 18 mars 2004 est disponible au siège social de la Société.

Des nouveaux plans de rachat ont été adoptés aux votes des assemblées générales des 7 septembre 2005, 23 mai 2006, 23 mai 2007 et 23 mai 2008. Ces nouveaux plans de rachat sont conformes aux exigences du règlement Européen et tient compte de la directive Abus de marché.

L'assemblée générale mixte du 22 janvier a autorisé la société à utiliser jusqu'à 1 million d'euros dans son programme de rachat en cours. Un nouveau plan est proposé à l'assemblée générale de 2009.

Le contrat de liquidité a été signé avec la Société de Bourse ARKEON FINANCE le 23 novembre 2003, puis tacitement renouvelé. Ce contrat est conforme à la charte de déontologie approuvée par l'Autorité des Marchés Financiers.

### 21.1.2.2 Actions propres acquises

UTI GROUP a procédé au cours de l'exercice 2009, dans le cadre de son programme de rachat d'actions et de son contrat de liquidité aux opérations suivantes:

| Actions propres UTIgroup | Nombre d'actions achetées en 2009 | Nombre d'actions vendues en 2009 | Cours moyen d'achat brut | Cours moyen de vente brut | Frais de négociation HT en K€ | Nombre des actions inscrites au nom de la société | Valeur évaluée au cours d'achat en K€ | Valeur nominale à 0,2€ par action | Fraction du capital au 31 décembre 2009 |
|--------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|---|---------------------------------------|-----------------------------------|---|
| Programme de rachat pur  | 0                                 | 0                                | 0,00 €                   | 0,00 €                    | 0,00                          | 262 802   | 437                                   | 52 560,4 €                        | 3,04%                                   |
| achat d'actions          | 29 350                            | 0                                | 0,58 €                   | 0,00 €                    | 0,00                          | 29 350  | 17                                    | 5 870,0 €                         | 0,34%                                   |
| Contrat de liquidité     | 112 237                           | 92 394                           | 0,56 €                   | 0,58 €                    | 3,34                          | 34 275  | 28                                    | 6 855,0 €                         | 0,40%                                   |
| <b>Total</b>             | <b>141 587</b>                    | <b>92 394</b>                    | <b>0,56 €</b>            | <b>0,58 €</b>             | <b>3,34</b>                   | <b>326 427</b>                                    | <b>482</b>                            | <b>65 285,4 €</b>                 | <b>3,77%</b>                            |

Tous les achats et ventes réalisés au cours de l'exercice 2009 ont été effectués afin d'assurer la régularisation du cours de bourse de l'action dans le cadre du contrat de liquidité conclu avec le société ARKEON.

Compte tenu des achats et ventes d'actions réalisés par la société au 31 décembre 2009, la Société détient 326 427 actions en autocontrôle. Enfin, par décision en date du 23 mai 2008, l'assemblée générale de la Société a fixée le montant maximum de fonds pouvant être affectés par la société UTI GROUP à son programme de rachat à la somme de 1.000.000 €

Le tableau normé des opérations devient au 31/12/2009 :

**Déclaration par l'émetteur des opérations réalisées sur ces propres titres au 31 décembre 2009**

|  |                  |               |
|--|------------------|---------------|
| Pourcentage du capital auto détenu de manière directe et indirecte | <b>3,77%</b>     |               |
| Nombre de titres annulés au cours des 24 derniers mois             | <b>0</b>         |               |
| Nombre de titres détenus en portefeuille                           | <b>326 427</b>   |               |
| Valeur comptable du portefeuille (en K€)                           | <b>482</b>       | 31/12/2009    |
| Valeur de marché du portefeuille (en K€)                           | <b>212</b> cours | <b>0,65 €</b> |

| Contrat de liquidité                 | Flux bruts cumulés |                     | positions ouvertes au jour de la publication du descriptif du programme |                |                               |                |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------|---|----------------|-------------------------------|----------------|
|                                      | achats             | ventes / transferts | positions ouvertes à l'achat  |                | positions ouvertes à la vente |                |
|                                      |                    |                     | option d'achat achetées   | achats à terme | options d'achat vendues       | ventes à terme |
| Etat des acquisition actions en 2009 |                    |                     |   |                |                               |                |
| Nombre de titres                     | <b>112 237</b>     | <b>92 394</b>       | <b>0</b>  | <b>0</b>       | <b>0</b>                      | <b>0</b>       |
| Echéance maximale moyenne            |                    |                     |   |                |                               |                |
| Cours moyen de la transaction        |                    |                     | 0   | 0              | 0                             | 0              |
| Prix d'exercice moyen                | <b>0,56 €</b>      | <b>0,58 €</b>       | 0   | 0              | 0                             | 0              |
| Montants en K€                       | <b>63</b>          | <b>54</b>           | 0   | 0              | 0                             | 0              |

### 21.1.3 Capital potentiel

#### 21.1.3.1 Options de souscription d'actions réservées aux salariés

L'assemblée générale extraordinaire du 22 janvier 2008 a autorisé le conseil d'administration à émettre de nouveaux plans d'options de souscription d'actions au bénéfice des salariés et des dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées.

Par décision en date du 29 février 2008, le conseil d'administration a procédé, sur délégation de pouvoir qui lui avait été conféré par l'assemblée générale du 22 janvier 2008 à l'arrêté du plan n°1 et à l'attribution de 150.000 options donnant droit à la souscription de 150.000 actions nouvelles à trois salariés de la Société et de ses filiales comme suit :

| INFORMATION SUR LES OPTIONS DE SOUSCRIPTION                 |                    |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |
|---|--------------------|----------------------|--|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|--|
| Plans autorisés par l'assemblée générale du 22 janvier 2008 |                    |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |
| Date du conseil   | Quantité Attribuée | Prix de souscription | Qualité des souscripteurs  | Point départ d'exercice des options | Options exercées | Options annulées | Options caduques | Date limite de levées | dilution potentielle au 31 décembre 2008 |
| Plan n° 5 du 29/02/2008                                     | 150 000            | 1,04 euros           | 1 Salarié d'UTI GROUP pour 100.000 options<br>1 Salarié d'UTI GROUP pour 25.000 options<br>1 Salarié d'UTIGROUP. RHONE ALPES pour 25.000 options | 1 <sup>er</sup> mars 2009           |                  |                  |                  | 28-févr-13            | Néant                                    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>150 000</b>     |                      |  |                                     |                  |                  |                  |                       |  |

La délégation de pouvoir conférée au Conseil lors de l'assemblée générale du 22 janvier 2008 pour consentir au bénéfice des salariés et des dirigeants de la Société et des sociétés qui lui sont liées des options donnant droit à la souscription d'actions nouvelles de la Société à émettre à titre d'augmentation de capital, dans la limite de 3 % du capital social de la Société, arrivera à son terme le 22 mars 2011.

#### 21.1.3.2 Conversion des obligations convertibles UTI GROUP 0,1 % 2020

En vertu de l'autorisation qui lui avait été conférée par l'assemblée générale mixte des actionnaires du 15 mai 2000, et notamment dans sa douzième résolution, le conseil d'administration de la Société a décidé, dans sa séance du 12 juillet 2000, de procéder à l'émission de 875 350 obligations UTI GROUP 3 % 2000-2005 convertibles en actions pour un montant nominal de 18 644 955 euros.

Un prospectus simplifié définitif portant le visa de la COB n°00-1267 en date du 12 juillet 2000 est disponible auprès de la Société Générale ainsi qu'au siège social de la Société.

La société UTI GROUP a procédé le 24 janvier 2001 au transfert sur le Second marché des 875 350 obligations convertibles émises le 12 juillet 2000 (code ISIN FR0000181067). Elles sont maintenant sur le marché Euronext Paris.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles UTI GROUP 3% 2000-2005 (devenu UTI GROUP 0,1 % 2020) a été profondément modifié par l'assemblée générale des obligataires du 28 avril 2003, modifications qui ont été entérinées par les actionnaires lors de l'assemblée générale extraordinaire du 16 mai 2003.

Après le 31 mars 2008, la conversion d'une OC UTIgroup. donnera droit à une soulte de 2,50 euros et une action nouvelle UTIgroup.

L'historique des opérations sur les obligations convertibles jusqu'au 31 décembre 2009 est le suivant :

| date       | nombre d'OC existante | conversion OC | annulation OC |
|------------|-----------------------|---------------|---------------|
| 12/07/2000 | 875 350               |               |               |
| 15/11/2001 | 708 584               |               | 166 766       |
| 18/12/2001 | 698 584               |               | 10 000        |
| 27/12/2001 | 676 584               |               | 22 000        |
| 31/03/2002 | 646 584               |               | 30 000        |
| 31/10/2002 | 645 724               |               | 860           |
| 04/11/2002 | 644 724               |               | 1 000         |
| 25/03/2003 | 562 725               |               | 81 999        |
| 27/03/2003 | 545 324               |               | 17 401        |
| 27/03/2003 | 505 324               |               | 40 000        |
| 23/04/2003 | 504 640               |               | 684           |
| 05/05/2003 | 504 264               |               | 376           |
| 22/05/2003 | 503 344               |               | 920           |
| 23/05/2003 | 483 514               |               | 19 830        |
| 06/06/2003 | 483 384               |               | 130           |
| 10/06/2003 | 481 384               |               | 2 000         |
| 12/06/2003 | 481 084               |               | 300           |
| 24/06/2003 | 480 994               |               | 90            |
| 16/05/2003 | 480 994               |               |               |
| 30/06/2003 | 48 183                | 432 811       |               |
| 16/07/2003 | 46 548                | 1 635         |               |
| 16/07/2003 | 45 228                | 1 320         |               |
| 04/08/2003 | 44 908                | 320           |               |
| 18/08/2003 | 43 943                | 965           |               |
| 14/10/2003 | 43 773                |               | 170           |
| 03/12/2003 | 43 423                |               | 350           |
| 08/12/2003 | 43 037                |               | 386           |
| 09/12/2003 | 43 001                |               | 36            |
| 19/02/2004 | 42 871                | 130           |               |
| 17/09/2004 | 42 036                | 835           |               |
| 12/04/2005 | 40 753                | 1 283         |               |
| 20/05/2005 | 40 653                | 100           |               |
| 04/01/2006 | 40 455                | 198           |               |
| 24/01/2006 | 39 966                | 489           |               |
| 24/01/2006 | 39 716                | 250           |               |
| 09/02/2006 | 39 451                | 265           |               |
| 01/03/2006 | 38 717                | 734           |               |
| 10/03/2006 | 38 517                | 200           |               |
| 10/04/2006 | 38 418                | 99            |               |
| 04/05/2006 | 38 196                | 222           |               |
| 12/09/2006 | 37 396                | 800           |               |
| 05/10/2006 | 35 246                | 2 150         |               |
| 06/11/2006 | 35 146                | 100           |               |
| 22/11/2006 | 34 656                | 490           |               |
| 22/12/2006 | 34 646                | 10            |               |

| <b>date</b> | <b>nombre d'OC existante</b> | <b>conversion OC</b> | <b>annulation OC</b> |
|-------------|------------------------------|----------------------|----------------------|
| 15/01/2007  | 34 266                       | 380                  |                      |
| 19/01/2007  | 34 261                       | 5                    |                      |
| 25/01/2007  | 33 636                       | 625                  |                      |
| 12/03/2007  | 33 486                       | 150                  |                      |
| 14/03/2007  | 33 002                       | 484                  |                      |
| 23/08/2007  | 32 752                       | 250                  |                      |
| 29/08/2007  | 32 641                       | 111                  |                      |
| 26/09/2007  | 32 341                       | 300                  |                      |
| 08/10/2007  | 32 315                       | 26                   |                      |
| 27/11/2007  | 32 065                       | 250                  |                      |
| 26/11/2007  | 31 965                       | 100                  |                      |
| 13/12/2007  | 31 870                       | 95                   |                      |
| 14/12/2007  | 31 670                       | 200                  |                      |
| 08/01/2008  | 30 956                       | 714                  |                      |
| 31/03/2008  | 27 152                       | 3 804                |                      |
| 04/04/2008  | 26 676                       | 476                  |                      |
| 14/05/2008  | 21 510                       |                      | 5 166                |
| 30/06/2008  | 21 504                       |                      | 6                    |
| 31/12/2008  | 21 204                       |                      | 300                  |
| 05/02/2009  | 21 204                       |                      |                      |
| 06/02/2009  | 21 204                       |                      |                      |
| 08/03/2009  | 19 704                       |                      | 1500                 |
| 27/05/2009  | 19 704                       |                      |                      |
| 22/06/2009  | 19 454                       |                      | 250                  |
| 22/10/2009  | 19 454                       |                      |                      |
| 22/12/2009  | 19 414                       |                      | 40                   |

L'augmentation de capital potentielle découlant du jeu de la conversion des 19 414 obligations convertibles encore en circulation au 31 décembre 2009 s'élève donc jusqu'au 1<sup>er</sup> janvier 2020 date d'échéance de l'emprunt obligataire à 3 882,80 euros de nominal.

En 2010, aucune nouvelle conversion ou annulation n'a eu lieu

Il reste 19 414 obligations convertibles en circulation au 31/12/2009. et à la date d'enregistrement du document de référence.

#### 21.1.4 Capital autorisé non émis

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société du 16 mai 2003, ayant entériné la modification de l'emprunt obligataire UTI GROUP 0,1 % 2020 (ex 3 % 2000-2005) conduisant notamment à l'adoption d'un ratio de conversion fixé jusqu'au **31 mars 2008** à **UNE** obligation contre **UNE** action nouvelle UTI GROUP et **QUATRE** bons de souscription d'actions (BSA) donnant chacun droit à une action nouvelle, a

- décidé de l'émission, sous la condition suspensive de la conversion UTI GROUP 0,1 % 2020 (ex 3 % 2000-2005) entre ladite assemblée et le 31 mars 2008 inclus, de BSA pour un nombre maximum, sur la base des 505 324 obligations restant à cette époque en circulation, de 2 021 296 bons donnant chacun droit à une action nouvelle de 0,20 euros de nominal,
- décidé d'une augmentation de capital d'un montant maximum de 404 260 euros de nominal (correspondant à 2 021 296 BSA de 0,20 euros de nominal chacun) permettant, après toute conversion d'une obligation ayant entraîné l'émission d'un BSA, l'exercice des droits attachés aux dits BSA.

Cette augmentation de capital se réalisera en une ou plusieurs fois, au fur et à mesure de l'exercice, par les porteurs de BSA, du droit de souscription attaché aux BSA émis suite à la conversion d'obligations.

La durée d'exercice des BSA étant fixée jusqu'au 31 mars 2008, cette augmentation de capital potentielle est terminée depuis le 31 mars 2008.

Il est ici rappelé que le prix de souscription à chaque action nouvelle issue de l'exercice desdits BSA a été fixé par l'assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du 16 mai 2003 à la somme de 0,39 €uros.

Les BSA n'existent plus depuis mars 2008.



## 21.1.5 Nantissements, sûretés et garanties

### 21.1.5.1 Nantissement d'actions de l'émetteur inscrites au nominatif pur

Les actions de Madame Jacqueline FOUET épouse AUMARD ne sont plus nanties.

De plus, la société UTI GROUP n'a donné aucune de ses actions détenues en autocontrôle en nantissement.

### 21.1.5.2 Nantissement d'actifs de l'émetteur

Pour les opérations courantes, le Groupe est engagé à la clôture de l'exercice 2009 pour les montants suivants :

| en K€  | 31/12/2009         |                   | 31/12/2008         |                   |
|--|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|  | Engagements donnés | Engagements reçus | Engagements donnés | Engagements reçus |
| <b>UTIgroup</b>  |                    |                   |                    |                   |
| Effets escomptés non échus                               |                    |                   |                    |                   |
| Baux immobiliers   | 3 811              |                   | 4334               |                   |
| Baux mobiliers et crédits-baux                           | 218                |                   | 209                |                   |
| Nantissement au profit d'établissements financiers       | 0                  |                   | 0                  |                   |
| Nantissement du fonds de commerce au profit d'une banque | 722                |                   | 916                |                   |
| Comptes bloqués  | 221                |                   | 221                |                   |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>                             | <b>4 972</b>       |                   | <b>5680</b>        |                   |
|  | Engagements donnés | Engagements reçus | Engagements donnés | Engagements reçus |
| <b>UTIgroup Rhône-Alpes</b>                              |                    |                   |                    |                   |
| Effets escomptés non échus                               |                    |                   |                    |                   |
| Baux immobiliers   |                    |                   |                    |                   |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>                             | <b>0</b>           |                   | <b>0</b>           |                   |
|  | Engagements donnés | Engagements reçus | Engagements donnés | Engagements reçus |
| <b>UTIgroup EST</b>                                      |                    |                   |                    |                   |
| Effets escomptés non échus                               |                    |                   |                    |                   |
| Avals et cautions  |                    |                   |                    |                   |
| Baux mobiliers et crédits-baux                           |                    |                   | 1                  |                   |
| Baux immobiliers   | 55                 |                   | 39                 |                   |
| <b>TOTAL DES ENGAGEMENTS</b>                             | <b>55</b>          |                   | <b>40</b>          |                   |

Baux immobiliers : Nouveau bail à compter du 14/02/2008 et engagement évalué sur 9 ans soit jusqu'au 14/02/2017. Possibilité de délivrer congé par acte extra judiciaire au terme de la deuxième période triennale soit le 14/02/2014, avec le respect d'un préavis de 6 mois.

Dans le cadre de la soucription des nouveaux emprunts en 2008 la société s'est engagée à respecter, sur la base de ses comptes consolidés les ratios suivants :

- Les fonds propres améliorés consolidés (capitaux propres, provision pour risques et charges et comptes courants associés) supérieur à 10 millions d'euros
- Rapport de la dette moyen et long terme (comptes courants associés inclus) sur les fonds propres inférieur à 1
- Rapport dettes financières nettes (comptes courants d'associés inclus) sur excédent brut d'exploitation inférieur à 3. (ce dernier ratio n'est pas respecté en 2009, la banque a accepté ce bris de covenant)

A la connaissance du Groupe, il n'y a pas d'autre engagement hors bilan significatif au 31 décembre 2009.

### 21.1.6 Evolution du capital de UTI GROUP depuis sa création

| Date     | Nature de l'opération  | Montant                  | Nombre d'actions émises | Nombre d'actions annulées | Nombre d'actions cumulées | Nominal | capital après opération |
|----------|--|--------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------|-------------------------|
| 26/08/86 | Création de la Société par apport en numéraire   | 250 000 F                | 2 500                   |                           | 2 500                     | 100 F   | 250 000 F               |
|          |  |                          |                         | 2 500                     | 0                         |         |                         |
| 14/11/97 | Augmentation du capital de 1.000.000 francs  | 1 000 000 F              | 10 000                  |                           | 10 000                    | 100 F   | 1 000 000 F             |
| 23/12/98 | Fusion par absorption de la société ADS par apport <sup>(1)</sup>  |                          | 0                       |                           | 10 000                    | 100 F   | 1 000 000 F             |
| 09/07/99 | Augmentation de capital consécutive à la fusion avec UT Finance  | 825 000 F                | 8 250                   |                           | 18 250                    | 100 F   | 1 825 000 F             |
| 09/07/99 | Réduction du capital par annulation des titres UT reçus en apport  | -998 000 F               | 0                       | 9 988                     | 8 262                     | 100 F   | 826 200 F               |
| 09/07/99 | Augmentation de capital par incorporation de réserves ; élévation du nominal de 100F à 240F                        | 1 156 680 F              | 0                       |                           | 8 262                     | 240 F   | 1 982 880 F             |
| 09/07/99 | Division du nominal de l'action de 240F à 2F   |                          | 983 178                 |                           | 991 440                   | 2F      | 1 982 880 F             |
| 15/05/00 | Conversion du capital en Euros et augmentation du capital de 94.287,89 euros prélevés sur le poste autres réserves | 94 287,89 €              | 0                       |                           | 991 440                   | 0,40 €  | 396 576 €               |
| 15/05/00 | Augmentation du capital social d'une somme de 793.182 euros prélevés sur le poste autres réserves                  | 793 182,00 €             | 1 982 880               |                           | 2 974 320                 | 0,40 €  | 1 189 728 €             |
| 15/05/00 | Division de la valeur nominale des actions de 0,40 euros à 0,20 euros  |                          | 2 974 320               |                           | 5 948 640                 | 0,20 €  | 1 189 728 €             |
| 26/04/00 | Levée d'une option de souscription à 22 € pour 3000 titres avant opérations du 15 mai                              | 66 000 €                 | 18 000                  |                           | 5 966 640                 | 0,20 €  | 1 193 328,00 €          |
| 15/05/00 | Emission de titres UTI GROUP en échange d'une partie des titres du groupe TMA-RMH à 140 €                          | 4 954 600 €              | 212 340                 |                           | 6 178 980                 | 0,20 €  | 1 235 796,00 €          |
| 30/06/03 | Conversion de 432 811 obligations convertibles UTI GROUP 0,1 % 2020  | 86 562,2 € <sup>2)</sup> | 432 811                 |                           | 6 611 791                 | 0,20 €  | 1 322 358,20 €          |
| 16/07/03 | Conversion de 1 635 obligations convertibles UTI GROUP 0,1 % 2020  | 327 €                    | 1 635                   |                           | 6 613 426                 | 0,20 €  | 1 322 685,20 €          |
| 16/07/03 | Conversion de 1 320 obligations convertibles UTI GROUP 0,1 % 2020  | 264 €                    | 1 320                   |                           | 6 614 746                 | 0,20 €  | 1 322 949,20 €          |
| 04/08/03 | Conversion de 320 obligations convertibles UTI GROUP 0,1 % 2020  | 64 €                     | 320                     |                           | 6 615 066                 | 0,20 €  | 1 323 013,20 €          |

| Date     | Nature de l'opération   | Montant      | Nombre d'actions émises | Nombre d'actions annulées | Nombre d'actions cumulées | Nominal | capital après opération |
|----------|---|--------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|---------|-------------------------|
| 18/08/03 | Conversion de 965 obligations convertibles UTI GROUP 0,1 % 2020 | 193 €        | 965                     |                           | 6 616 031                 | 0,20 €  | 1 323 206,20 €          |
| 08/09/03 | Exercice de 8 160 BSA   | 1 632 €      | 8 160                   |                           | 6 624 191                 | 0,20 €  | 1 324 838,20 €          |
| 28/02/04 | Conversion de 130 OC  | 26 €         | 130                     |                           | 6 624 321                 | 0,20 €  | 1 324 864,00 €          |
| 30/06/04 | Exercice de 34 617 BSA  | 6 923,40 €   | 34 617                  |                           | 6 658 938                 | 0,20 €  | 1 331 787,60 €          |
| 30/09/04 | Conversion de 835 OC  | 167 €        | 835                     |                           | 6 659 773                 | 0,20 €  | 1 331 954,60 €          |
| 05/11/04 | Exercice de 88 152 BSA  | 17 630 €     | 88 152                  |                           | 6 747 925                 | 0,20 €  | 1 349 585,00 €          |
| 05/11/04 | Exercice de 1000 BSA  | 200 €        | 1 000                   |                           | 6 748 925                 | 0,20 €  | 1 349 785,00 €          |
| 09/12/04 | Exercice de 800 BSA   | 160 €        | 800                     |                           | 6 749 725                 | 0,20 €  | 1 349 945,00 €          |
| 19/02/05 | Conversion de 1283 OC   | 256,60 €     | 1 283                   |                           | 6 751 008                 | 0,20 €  | 1 350 201,60 €          |
| 01/03/05 | Exercice de 8472 BSA  | 1 694,40 €   | 8 472                   |                           | 6 759 480                 | 0,20 €  | 1 351 896,00 €          |
| 20/05/05 | Conversion de 100 OC  | 20 €         | 100                     |                           | 6 759 580                 | 0,20 €  | 1 351 916,00 €          |
| 25/05/05 | Exercice de 400 BSA   | 80 €         | 400                     |                           | 6 759 980                 | 0,20 €  | 1 351 996,00 €          |
| 11/07/05 | Exercice de 1 472 304 BSA                                       | 294 460,80 € | 1 472 304               |                           | 8 232 284                 | 0,20 €  | 1 646 456,80 €          |
| 11/07/05 | Exercice de 400 BSA   | 80,00 €      | 400                     |                           | 8 232 684                 | 0,20 €  | 1 646 536,80 €          |
| 06/09/05 | Exercice de 25 000 BSA  | 5 000,00 €   | 25 000                  |                           | 8 257 684                 | 0,20 €  | 1 651 536,80 €          |
| 06/09/05 | Exercice de 96 895 BSA  | 19 379,00 €  | 96 895                  |                           | 8 354 579                 | 0,20 €  | 1 670 915,80 €          |
| 07/11/05 | Exercice de 520 BSA   | 104,00 €     | 520                     |                           | 8 355 099                 | 0,20 €  | 1 671 019,80 €          |
| 04/01/06 | conversion de 198 OC  | 39,60 €      | 198                     |                           | 8 355 297                 | 0,20 €  | 1 671 059,40 €          |
| 24/01/06 | Conversion de 489 OC  | 97,80 €      | 489                     |                           | 8 355 786                 | 0,20 €  | 1 671 157,20 €          |
| 24/01/06 | Conversion de 250 OC  | 50,00 €      | 250                     |                           | 8 356 036                 | 0,20 €  | 1 671 207,20 €          |
| 09/02/06 | Conversion de 265 OC  | 53,00 €      | 265                     |                           | 8 356 301                 | 0,20 €  | 1 671 260,20 €          |
| 01/03/06 | Conversion de 734 OC  | 146,80 €     | 734                     |                           | 8 357 035                 | 0,20 €  | 1 671 407,00 €          |
| 06/03/06 | Augmentation réservée<br>FINANT                                 | 44 124,60 €  | 220 623                 |                           | 8 577 658                 | 0,20 €  | 1 715 531,60 €          |
| 10/03/06 | Conversion de 200 OC  | 40,00€       | 200                     |                           | 8 577 858                 | 0,20€   | 1 715 571,60 e          |
| 10/04/06 | Conversion de 99 OC   | 19,80 €      | 99                      |                           | 8 577 957                 | 0,20€   | 1 715 791,40 €          |
| 04/05/06 | Conversion de 222 OC  | 44,40 €      | 222                     |                           | 8 578 179                 | 0,20€   | 1 715 635,80 €          |
| 19/06/06 | Exercice de 800 BSA   | 160,00 €     | 800                     |                           | 8 578 979                 | 0,20€   | 1 715 795,80€           |
| 31/08/06 | Levée option souscription<br>(1,37€)                            | 1 800,00 €   | 9 000                   |                           | 8 587 979                 | 0,20 €  | 1 717 595,80 €          |
| 12/09/06 | Conversion de 800 OC  | 160,00 €     | 800                     |                           | 8 588 779                 | 0,20 €  | 1 717 755,80 €          |
| 05/10/06 | Conversion de 2150 OC   | 430,00 €     | 2 150                   |                           | 8 590 929                 | 0,20 €  | 1 718 185,80 €          |
| 06/11/06 | Conversion de 100 OC  | 20,00 €      | 100                     |                           | 8 591 029                 | 0,20 €  | 1 718 205,80 €          |
| 08/11/06 | exercice de 8600 BSA  | 1 720,00 €   | 8 600                   |                           | 8 599 629                 | 0,20 €  | 1 719 925,80 €          |
| 22/11/06 | conversion de 490 OC  | 98,00 €      | 490                     |                           | 8 600 119                 | 0,20 €  | 1 720 023,80 €          |
| 06/12/06 | exercice de 3900 BSA  | 780,00 €     | 3 900                   |                           | 8 604 019                 | 0,20 €  | 1 720 803,80 €          |
| 06/12/06 | exercice de 2770 BSA  | 554,00 €     | 2 770                   |                           | 8 606 789                 | 0,20 €  | 1 721 357,80 €          |
| 22/12/06 | conversion 10 OC  | 2,00 €       | 10                      |                           | 8 606 799                 | 0,20 €  | 1 721 359,80 €          |

En 2007, UTIgroup. a constaté les opérations suivantes:

Ces opérations impactent le capital social et le nombre d'actions de la société de la manière suivante.

| Date     | Nature de l'opération   | Montant          | Nombre d'actions émises | Nbre action annuls | Nombre d'actions cumulées | Nominal | capital après opération |
|----------|-------------------------|------------------|-------------------------|--------------------|---------------------------|---------|-------------------------|
| 04/01/07 | exercice de 2846 BSA    | 569,20 €         | 2 846                   |                    | 8 609 645                 | 0,20 €  | 1 721 929,00 €          |
| 15/01/07 | Conversion 380 OC       | 76,00 €          | 380                     |                    | 8 610 025                 | 0,20 €  | 1 722 005,00 €          |
| 19/01/07 | Conversion 5 OC         | 1,00 €           | 5                       |                    | 8 610 030                 | 0,20 €  | 1 722 006,00 €          |
| 25/01/07 | Conversion de 625 OC    | 125,00 €         | 625                     |                    | 8 610 655                 | 0,20 €  | 1 722 131,00 €          |
| 12/03/07 | Conversion de 150 OC    | 30,00 €          | 150                     |                    | 8 610 805                 | 0,20 €  | 1 722 161,00 €          |
| 14/03/07 | Conversion de 484 OC    | 96,80 €          | 484                     |                    | 8 611 289                 | 0,20 €  | 1 722 257,80 €          |
| 15/05/07 | Exercice 840 BSA        | 168,00 €         | 840                     |                    | 8 612 129                 | 0,20    | 1 722 425,80 €          |
| 24/05/07 | Augmentation de capital | 14 023 515,00 €  | 0                       |                    | 8 612 129                 | 1,83 €  | 15 745 940,80 €         |
| 24/05/07 | Réduction de capital    | -14 023 515,00 € | 0                       |                    | 8 612 129                 | 0,20 €  | 1 722 425,80 €          |
| 23 08 07 | Conversion de 250 OC    | 50,00 €          | 250                     |                    | 8 612 379                 | 0,20 €  | 1 722 475,80 €          |
| 29 08 07 | conversion de 111 OC    | 22,20 €          | 111                     |                    | 8 612 490                 | 0,20 €  | 1 722 498,00 €          |
| 26/09/07 | conversion de 300 OC    | 60,00 €          | 300                     |                    | 8 612 790                 | 0,20 €  | 1 722 558,00 €          |
| 05/10/07 | exercice de 436 BSA     | 87,20 €          | 436                     |                    | 8 613 226                 | 0,20 €  | 1 722 645,20 €          |
| 08/10/07 | conversion de 26 OC     | 5,20 €           | 26                      |                    | 8 613 252                 | 0,20 €  | 1 722 650,40 €          |
| 05/11/07 | Exercice de 104 BSA     | 20,80 €          | 104                     |                    | 8 613 356                 | 0,20 €  | 1 722 671,20 €          |
| 26/11/07 | Conversion de 100 OC    | 20,00 €          | 100                     |                    | 8 613 456                 | 0,20 €  | 1 722 691,20 €          |
| 27/11/07 | Conversion de 250 OC    | 50,00 €          | 250                     |                    | 8 613 706                 | 0,20 €  | 1 722 741,20 €          |
| 13/12/07 | Conversion de 95 OC     | 19,00 €          | 95                      |                    | 8 613 801                 | 0,20 €  | 1 722 760,20 €          |
| 14/12/07 | Conversion de 200 OC    | 40,00 €          | 200                     |                    | 8 614 001                 | 0,20 €  | 1 722 800,20 €          |
| 31/12/07 | Exercice de 2580 BSA    | 516,00 €         | 2 580                   |                    | 8 616 581                 | 0,20 €  | 1 723 316,20 €          |
| 08/01/08 | Conversion de 714 OC    | 142,80 €         | 714                     |                    | 8 617 295                 | 0,20 €  | 1 723 459,00 €          |
| 05/02/08 | Exercice de 4 286 BSA   | 857,20 €         | 4 286                   |                    | 8 621 581                 | 0,20 €  | 1 724 316,20 €          |
| 31/03/08 | Conversion 3 804 OC     | 760,80 €         | 3 804                   |                    | 8 625 385                 | 0,20 €  | 1 725 077,00 €          |
| 04/04/08 | Conversion 476 OC       | 95,20 €          | 476                     |                    | 8 625 861                 | 0,20 €  | 1 725 172,20 €          |
| 15/04/08 | Exercice de 32 875 BSA  | 6 575,00 €       | 32 875                  |                    | 8 658 736                 | 0,20 €  | 1 731 747,20 €          |

Simulations du capital social de la Société en cas:

- de conversion de la totalité des obligations convertibles restant sur le marché entre le 1 janvier 2010 et 1<sup>er</sup> janvier 2020,

| Nombre de titres UTI              | 31/12/2009 | Conversion des OC | Actions futures  | nominal               |
|-----------------------------------|------------|-------------------|------------------|-----------------------|
| <b>actions</b>                    | 8 658 736  | 8 658 736         | 8 658 736        | 1 731 747,20 €        |
| <b>Obligation convertible</b>     | 19 414     |                   |                  |                       |
| <b>actions suite à conversion</b> |            | 19 414            | 19 414           | 3 882,80 €            |
| <b>BSA suite à conversion</b>     |            | 0                 |                  |                       |
| <b>exercice des BSA</b>           |            |                   | 0                | 0,00 €                |
| <b>BSA existant</b>               | 0          |                   |                  |                       |
| <b>exercice des BSA</b>           |            |                   | 0                | 0,00 €                |
| <b>options de souscription</b>    | 150 000    |                   | 150 000          | 30 000,00 €           |
| <b>Total des actions</b>          |            |                   | <b>8 828 150</b> | <b>1 765 630,00 €</b> |
| <b>% de dilution</b>              |            |                   | <b>1,9%</b>      |                       |

| Dilution potentielle par instrument financier  | %    | nombre |
|--|------|--------|
| dilution pour conversion OC                    | 0,2% | 19 414 |
| dilution pour exercice BSA existant            | 0,0% | 0      |
| dilution pour exercice BSA suite conversion OC | 0,0% | 0      |
| dilution pour options de souscription          | 1,7% | 0      |
|  | 1,9% |        |

## 21.2 ACTE CONSTITUTIF ET STATUTS DE LA SOCIETE UTI GROUP

### 21.2.1 Place de cotation

La Société qui fait appel public à l'épargne est cotée sur Euronext Paris (catégorie C).

Le code ISIN de l'action UTI GROUP est le FR0000074197

Les codes ISIN des autres instruments financiers sont :

- Pour l'obligation convertible FR0000181067
- Pour le bon de souscription FR0000041063 (fin le 31 mars 2008)

Une action nouvelle est émise à chaque opération de conversion d'Obligation convertible entre le premier janvier de l'année et la date de l'assemblée générale ordinaire des comptes, qui ne donnera à dividende qu'après l'assemblée générale. C'est une action ordinaire qui est émise après l'assemblée générale. Cette action nouvelle ne possède pas de droit de vote jusqu'à l'AGO qui statue sur les résultats de l'exercice. Postérieurement à cette AGO et à l'éventuelle distribution de dividende, cette action nouvelle fait l'objet d'une opération d'assimilation à l'action ordinaire et est admise à la cotation chez Euronext.

### 21.2.2 Droit de communication des actionnaires

Les documents et renseignements relatifs à la Société peuvent être consultés au siège social de la Société, 68 rue de Villiers, 92300 Levallois-Perret.

### 21.2.3 Droits de vote double (article 18 des statuts)

Un droit de vote double, eu égard à la quotité du capital qu'elles représentent, est attribué à toutes les actions entièrement libérées pour lesquelles est justifiée une inscription nominative, au nom du même actionnaire depuis deux ans au moins ainsi qu'aux actions nominatives nouvelles attribuées gratuitement à un actionnaire, en cas d'augmentation de capital par incorporation de réserves, bénéfices ou primes d'émission, à raison d'actions bénéficiant de ce droit.

La mise en place de ce droit de vote double a été décidée par l'assemblée générale extraordinaire et ordinaire des actionnaires du 23 novembre 2000.

Le droit de vote double cesse pour toute action ayant fait l'objet d'une conversion au porteur ou d'un transfert, hormis tout transfert du nominatif au nominatif par suite de succession ou de donation familiale.

Le droit de vote double peut être supprimé par décision de l'assemblée générale extraordinaire et après notification de l'Assemblée spéciale des actionnaires bénéficiaires.

#### **21.2.4 Exercice social (article 19 des statuts)**

L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

#### **21.2.5 Bénéfices et pertes (article 20 des statuts)**

Sur le bénéfice net de chaque exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est tout d'abord prélevé un vingtième au moins pour constituer le fonds de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint une somme égale au dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue en dessous de cette fraction.

Le solde augmenté le cas échéant des reports bénéficiaires constitue le bénéfice distribuable.

Ce bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale qui décide souverainement de son affectation. A ce titre, elle peut, en totalité ou partiellement, l'affecter à la dotation de toutes réserves générales ou spéciales, le reporter à nouveau ou le répartir entre les actionnaires sous forme de dividendes.

En outre, l'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, soit pour fournir ou compléter un dividende, soit à titre de distribution exceptionnelle ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Toutefois, aucune distribution ne peut être faite si elle a pour effet de ramener l'actif net à un montant inférieur à celui du capital social augmenté des réserves qui ne peuvent être distribuées.

Les pertes, s'il en existe, sont, après approbation des comptes par l'assemblée générale, inscrites à un compte spécial du bilan pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

L'assemblée générale a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende mis en distribution, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions.

#### **21.2.6 Assemblées générales (article 18 des statuts)**

L'assemblée générale est composée de tous les actionnaires de la Société.

Elle est convoquée et délibère dans les conditions prévues par la loi n° 66-537 du 24 juillet 1966 et par son décret d'application.

Les réunions ont lieu soit au siège social, soit dans un autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

Quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, tout actionnaire a le droit, sur justification de son identité, de participer aux assemblées en y assistant personnellement, en retournant un bulletin de vote par correspondance ou en désignant un mandataire, sous la condition :

- pour les titulaires d'actions nominatives, d'une inscription nominative dans les registres de la Société ;
- pour les titulaires d'actions au porteur, du dépôt aux lieux mentionnés dans l'avis de convocation, d'un certificat délivré par un intermédiaire habilité constatant l'indisponibilité de leurs actions inscrites en compte jusqu'à la date de l'assemblée.

Ces formalités doivent être accomplies cinq jours au moins avant la réunion de l'assemblée.

Dans toutes les assemblées générales, le droit de vote attaché aux actions comportant un droit d'usufruit est exercé par l'usufruitier.

#### **21.2.7 Mise en paiement des dividendes (article 20 des statuts)**

Sur le bénéfice net de chaque exercice diminué, le cas échéant, des pertes antérieures, il est tout d'abord prélevé un vingtième au moins pour constituer le fonds de réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque ledit fonds atteint une somme égale au dixième du capital social ; il reprend son cours lorsque, pour une cause quelconque, la réserve légale est descendue en dessous de cette fraction.

Le solde augmenté le cas échéant des reports bénéficiaires constitue le bénéfice distribuable.

Ce bénéfice est à la disposition de l'assemblée générale qui décide souverainement de son affectation. A ce titre, elle peut, en totalité ou partiellement, l'affecter à la dotation de toutes réserves générales ou spéciales, le reporter à nouveau ou le répartir entre les actionnaires sous forme de dividendes.

En outre, l'assemblée générale peut décider la mise en distribution de sommes prélevées sur les réserves dont elle a la disposition, soit pour fournir ou compléter un dividende, soit à titre de distribution exceptionnelle ; en ce cas, la décision indique expressément les postes de réserves sur lesquels les prélèvements sont effectués.

Toutefois, aucune distribution ne peut être faite si elle a pour effet de ramener l'actif net à un montant inférieur à celui du capital social augmenté des réserves qui ne peuvent être distribuées.

Les pertes, s'il en existe, sont, après approbation des comptes par l'assemblée générale, inscrites à un compte spécial du bilan pour être imputées sur les bénéfices des exercices ultérieurs jusqu'à extinction.

L'assemblée générale a la faculté d'accorder à chaque actionnaire, pour tout ou partie du dividende mis en distribution, une option entre le paiement du dividende en numéraire ou en actions.

#### **21.2.8 Franchissement des seuils statutaires (article 11 des statuts)**

Outre les seuils légaux, les statuts de la Société prévoient, en vertu d'une résolution adoptée en assemblée générale mixte du 8 octobre 1999, que tout actionnaire, personne physique ou morale, venant à détenir, directement ou indirectement, une fraction de 2 % au moins du capital ou des droits de vote de la Société, ou tout multiple de ce pourcentage, doit en informer la Société.

L'information doit être communiquée à la Société dans un délai de 15 jours par lettre recommandée avec demande d' accusé de réception adressée au siège social.

Dans chaque déclaration, le déclarant devra certifier que la déclaration faite comprend bien tous les titres détenus directement ou indirectement, ou possédés au sens des articles L.233-7 et suivants du Code de commerce. Il devra indiquer également la ou les dates d'acquisition des actions déclarées.

L'obligation de déclaration s'applique également lors du franchissement à la baisse de chaque seuil d'une fraction d'au moins 2 % du capital ou des droits de vote.



A défaut d'avoir été déclarées dans les conditions ci-dessus énoncées, les actions ou les droits de vote excédant la fraction qui aurait du être déclarée sont privés du droit de vote dans les assemblées d'actionnaires qui se tiendraient jusqu'à l'expiration d'un délai de deux ans suivant la date de régularisation de la notification, si le défaut de déclaration a été constaté et si un ou plusieurs actionnaires détenant au moins 5 % du capital en font la demande.

La présente disposition s'applique sans faire obstacle aux dispositions de l'article L.233-7 du Code de commerce.

#### **21.2.9 Forme et transfert des actions (articles 10 et 11 des statuts)**

Les actions entièrement libérées sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire ; elles donnent lieu à une inscription au compte de leur propriétaire dans les conditions et selon les modalités prévues par les textes en vigueur.

Les actions sont librement négociables.

La cession des actions s'opère, à l'égard des tiers et de la Société, par un virement de compte à compte.

La transmission d'actions nominatives, à titre gratuit, ou en suite de décès, s'opère également ou moyen d'un virement de compte à compte

Les actions non libérées des versements exigibles ne sont pas admises au transfert.

#### **21.2.10 Identification des détenteurs de titres**

La Société est autorisée à faire usage à tout moment des dispositions légales prévues en matière d'identification des détenteurs de titres conférant, immédiatement ou à terme, le droit de vote dans les assemblées d'actionnaires.

## 21.3 REPARTITION DU CAPITAL ET DES DROITS DE VOTE

### 21.3.1 Evolution de l'actionnariat au cours des trois dernières années

|   | Actionnaires                   | Au 31 décembre 2009 |               |                  | Au 31 décembre 2008 |               |                  | Au 31 décembre 2007 |               |                  |
|---|--------------------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|---------------------|---------------|------------------|
|   |                                | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote | Nombre d'actions    | % capital     | % droits de vote |
| Actionnaires Dirigeants et/ou agissant de concert | Christian et jacqueline AUMARD | 2 925 189           | 33,8%         | 44,5%            | 2 925 189           | 33,8%         | 43,9%            | 2 881 001           | 33,4%         | 42,5%            |
|   | LAW INFORMATIQUE               | 1 365 012           | 15,8%         | 20,9%            | 1 365 012           | 15,8%         | 20,5%            | 1 365 012           | 15,8%         | 20,7%            |
|   | Diane AUMARD                   | 24 756              | 0,3%          | 0,2%             | 24 756              | 0,3%          | 0,4%             | 24 756              | 0,3%          | 0,4%             |
|   | Benoît AUMARD                  | 24 036              | 0,3%          | 0,2%             | 24 036              | 0,3%          | 0,4%             | 24 036              | 0,3%          | 0,4%             |
|   | Romain AUMARD                  | 25 036              | 0,3%          | 0,2%             | 25 036              | 0,3%          | 0,4%             | 25 036              | 0,3%          | 0,4%             |
|   | Patrick QUENNET                | 302 850             | 3,5%          | 4,5%             | 303 157             | 3,5%          | 4,5%             | 313 869             | 3,6%          | 4,5%             |
|   | Christine QUENNET              | 11 817              | 0,1%          | 0,1%             | 21 567              | 0,2%          | 0,2%             | 7 920               | 0,1%          | 0,1%             |
|   | Auto détention                 | 326 427             | 3,8%          | 0,1%             | 277 234             | 3,2%          |                  | 176 297             | 2,0%          |                  |
|   | Autres nominatifs              | 198 708             | 2,3%          | 3,0%             | 200 642             | 2,3%          | 3,1%             | 201 513             | 2,3%          | 3,1%             |
|   | Public                         | 2 526 958           | 29,2%         | 19,3%            | 2 564 160           | 29,6%         | 19,6%            | 1 898 618           | 22,0%         | 14,7%            |
|   | FINANT                         | 927 947             | 10,7%         | 7,1%             | 927 947             | 10,7%         | 7,1%             | 1 698 523           | 19,7%         | 13,2%            |
|   | <b>Total</b>                   | <b>8 658 736</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    | <b>8 658 736</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    | <b>8 616 581</b>    | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b>    |

Le 5 juillet 2005, un investisseur (FINANT) a exercé 1 472 304 BSA donnant lieu à la création de 1 472 304 actions.

Le 8 août 2005, le même investisseur (FINANT) a acquis 302 308 actions auprès de la Société Générale.

Le 6 mars 2006, le même investisseur (FINANT) a acquis 220 623 actions UTI lors d'une augmentation de capital réservée.

Par ailleurs la Société UTI GROUP a été informé à plusieurs reprises du franchissement du seuil des 5 % et 20 % du capital de la Société, au cours des 3 derniers exercices, à savoir :

- En novembre 2007, Finant a annoncé le franchissement à la baisse du seuil des 20% du capital et des 15% des droits de vote.
- En mai 2008, Finant a annoncé le franchissement à la baisse des seuils (11,3% du capital et 7,4% des droits de vote)
- En janvier 2010, FINANT a annoncé avoir cédé la totalité de sa participation

A la connaissance de la Société, aucun autre actionnaire nominatif n'a déclaré avoir dépassé au 31 décembre 2008 de seuil y compris le seuil statutaire de 2%.

### 21.3.2 Parts du capital détenues par les membres des organes d'administration de la Société

Du tableau ci-dessus, il ressort qu'au 31 décembre 2009

- les titres détenus par les actionnaires historiques et les membres de la direction générale représentaient 54 % du capital et 70 % des droits de vote,

#### **21.4 MARCHE DES TITRES DE CAPITAL UTI GROUP**

|                   |                              |
|-------------------|------------------------------|
| Action            | Code ISIN FR0000074197       |
| Place de Cotation | Euronext Paris – Catégorie C |

Adhérent au segment Next Economy d'Euronext depuis avril 2002

|                        |                        |
|------------------------|------------------------|
| Obligation convertible | Code ISIN FR0000181067 |
| Place de Cotation      | Euronext Paris         |

|                              |                         |
|------------------------------|-------------------------|
| Bon de Souscription d'Action | Code ISIN FR 0000041063 |
| Place de Cotation            | Euronext Paris          |

Le BSA n'existe plus depuis le 31 mars 2008.

### 21.4.1 Evolution de l'action en bourse

Le cours de l'action UTI GROUP, ainsi que les échanges mensuels depuis décembre 2001 (origine Euronext) se présentent comme suit :

| MOIS         | +HAUT | +BAS | DERNIER JOUR DU MOIS | VOLUME    | CAPITAUX échangés En K€ |
|--------------|-------|------|----------------------|-----------|-------------------------|
| décembre-01  | 1,93  | 1,32 | 1,47                 | 336 115   | 557,00                  |
| janvier-02   | 1,61  | 1,26 | 1,40                 | 93 934    | 133,00                  |
| février-02   | 1,45  | 1,28 | 1,38                 | 24 519    | 33,00                   |
| mars-02      | 1,44  | 1,08 | 1,25                 | 53 900    | 71,00                   |
| avril-02     | 1,37  | 1,11 | 1,20                 | 29 459    | 37,00                   |
| mai-02       | 1,28  | 0,98 | 1,16                 | 74 495    | 81,00                   |
| juin-02      | 1,17  | 0,55 | 0,56                 | 21 335    | 16,00                   |
| juillet-02   | 1,00  | 0,40 | 0,75                 | 68 666    | 34,78                   |
| août-02      | 0,90  | 0,70 | 0,73                 | 7 395     | 5,79                    |
| septembre-02 | 0,80  | 0,50 | 0,69                 | 10 567    | 5,22                    |
| octobre-02   | 0,78  | 0,36 | 0,40                 | 95 117    | 42,11                   |
| novembre-02  | 0,48  | 0,36 | 0,42                 | 48 947    | 20,64                   |
| décembre-02  | 0,65  | 0,40 | 0,50                 | 92 879    | 45,99                   |
| janvier-03   | 0,65  | 0,43 | 0,45                 | 32 251    | 15,56                   |
| février-03   | 0,55  | 0,30 | 0,31                 | 79 598    | 29,76                   |
| mars-03      | 0,42  | 0,25 | 0,28                 | 20 300    | 4,89                    |
| avril-03     | 0,40  | 0,30 | 0,40                 | 15 308    | 5,23                    |
| mai-03       | 0,65  | 0,37 | 0,57                 | 165.093   | 83,0                    |
| juin-03      | 0,88  | 0,50 | 0,62                 | 114 380   | 82,51                   |
| juil-03      | 0,79  | 0,51 | 0,51                 | 79 600    | 46,00                   |
| août-03      | 0,60  | 0,52 | 0,55                 | 29 728    | 16,91                   |
| Sept-03      | 0,67  | 0,46 | 0,47                 | 171 079   | 90,12                   |
| Oct-03       | 0,81  | 0,41 | 0,67                 | 536 591   | 359,65                  |
| Nov-03       | 0,75  | 0,62 | 0,66                 | 72 513    | 49,74                   |
| Déc-03       | 0,71  | 0,60 | 0,61                 | 32 821    | 21,32                   |
| Jan-04       | 0,73  | 0,55 | 0,65                 | 40 563    | 27,50                   |
| Fév-04       | 0,82  | 0,65 | 0,74                 | 76 367    | 56,20                   |
| Mars-04      | 0,77  | 0,63 | 0,73                 | 61 582    | 44,38                   |
| Avril-04     | 1,30  | 0,87 | 1,2                  | 192 814   | 198,07                  |
| Mai-04       | 1,33  | 0,95 | 1,14                 | 114 658   | 130,03                  |
| Juin-04      | 1,09  | 0,66 | 0,74                 | 119 304   | 96,09                   |
| Juillet-04   | 0,90  | 0,70 | 0,85                 | 111 112   | 88,55                   |
| Août 04      | 0,83  | 0,53 | 0,59                 | 41 365    | 26,79                   |
| Sept-04      | 0,79  | 0,50 | 0,62                 | 155 622   | 102,81                  |
| Oct-04       | 0,73  | 0,57 | 0,64                 | 156 350   | 103,55                  |
| Nov-04       | 0,71  | 0,50 | 0,52                 | 326 675   | 184,69                  |
| Dec-04       | 0,62  | 0,49 | 0,52                 | 244 030   | 132,47                  |
| Jan-05       | 0,56  | 0,48 | 0,48                 | 208 996   | 109,03                  |
| Fev-05       | 0,80  | 0,48 | 0,64                 | 1 140 375 | 761,22                  |
| Mars-05      | 0,69  | 0,62 | 0,65                 | 134 945   | 88,70                   |
| Avril-05     | 0,64  | 0,49 | 0,50                 | 112 420   | 62,56                   |
| Mai-05       | 0,59  | 0,49 | 0,54                 | 183 013   | 98,89                   |

| MOIS         | +HAUT | +BAS | DERNIER<br>JOUR DU<br>MOIS | VOLUME    | CAPITAUX<br>échangés<br>En K€ |
|--------------|-------|------|----------------------------|-----------|-------------------------------|
| Juin-05      | 0,59  | 0,48 | 0,56                       | 146 539   | 77,57                         |
| Juillet-05   | 1,93  | 0,54 | 1,26                       | 2 380 275 | 2 919,24                      |
| Août-05      | 1,56  | 1,22 | 1,29                       | 814 895   | 1 126,69                      |
| Sept-05      | 1,70  | 1,29 | 1,43                       | 1 169 705 | 1 769,42                      |
| Oct-05       | 1,47  | 1,10 | 1,16                       | 444 839   | 575,12                        |
| Nov-05       | 1,53  | 1,14 | 1,33                       | 627 377   | 867,03                        |
| Dec-05       | 1,40  | 1,25 | 1,31                       | 251 943   | 329,27                        |
| Jan-06       | 1,64  | 1,35 | 1,48                       | 663 277   | 1 002,35                      |
| Fev-06       | 2,12  | 1,46 | 1,76                       | 1 764 097 | 3271,95                       |
| Mar-06       | 3,80  | 1,98 | 3,50                       | 1 559 246 | 4 217,13                      |
| Avril-06     | 4,08  | 2,35 | 3,38                       | 768 044   | 2 709,33                      |
| Mai-06       | 3,38  | 2,00 | 2,40                       | 613 528   | 1 608,24                      |
| Juin-06      | 2,74  | 2,01 | 2,60                       | 225 194   | 531,09                        |
| Juillet-06   | 2,87  | 2,05 | 2,35                       | 269 619   | 655,97                        |
| Août-06      | 2,79  | 2,09 | 2,35                       | 379 592   | 904,84                        |
| Sept-06      | 2,72  | 2,13 | 2,25                       | 180 459   | 436,68                        |
| Oct-06       | 2,46  | 2,01 | 2,20                       | 282 639   | 628,67                        |
| Nov-06       | 2,35  | 2,06 | 2,07                       | 296 777   | 644,04                        |
| Dec-06       | 2,78  | 1,89 | 2,23                       | 1 384 908 | 3 243,22                      |
| Jan-07       | 2,75  | 2,21 | 2,40                       | 688 534   | 1 707,67                      |
| Fev-07       | 2,74  | 2,21 | 2,33                       | 720 085   | 1 776,83                      |
| Mar-07       | 2,40  | 2,07 | 2,27                       | 272 028   | 603,06                        |
| Avril-07     | 2,30  | 2,08 | 2,23                       | 185 249   | 401,95                        |
| Mai-07       | 2,24  | 1,97 | 2,01                       | 332 443   | 693,25                        |
| Juin-07      | 2,13  | 1,91 | 1,91                       | 120 179   | 238,71                        |
| Juillet-07   | 1,95  | 1,67 | 1,68                       | 177 538   | 319,65                        |
| Août-07      | 1,82  | 1,55 | 1,72                       | 217 833   | 365,78                        |
| Septembre-07 | 1,74  | 1,52 | 1,62                       | 67 913    | 109,42                        |
| Octobre-07   | 2,15  | 1,52 | 1,59                       | 703 999   | 1 226,37                      |
| Novembre-07  | 1,58  | 1,18 | 1,49                       | 337 917   | 473,60                        |
| Décembre-07  | 1,55  | 1,26 | 1,35                       | 84 694    | 118,97                        |
| Janvier-08   | 1,39  | 0,90 | 1,04                       | 228 715   | 260,39                        |
| Février-08   | 1,24  | 1,00 | 1,16                       | 212 682   | 236,86                        |
| Mars-08      | 1,18  | 0,90 | 1,18                       | 178 091   | 187,05                        |
| Avril-08     | 1,35  | 1,00 | 1,15                       | 800 476   | 913,89                        |
| Mai-08       | 1,23  | 0,95 | 1,00                       | 1 007 975 | 1 061,67                      |
| Juin-08      | 1,04  | 0,66 | 0,66                       | 487 988   | 407,10                        |
| Juillet-08   | 0,80  | 0,61 | 0,76                       | 290 593   | 202,19                        |
| Aout-08      | 1,03  | 0,64 | 0,67                       | 995 846   | 820,17                        |
| Sept-08      | 0,77  | 0,49 | 0,54                       | 432 189   | 272,62                        |
| Oct-08       | 0,63  | 0,39 | 0,49                       | 195 514   | 95,97                         |
| Nov-08       | 0,56  | 0,41 | 0,47                       | 56 359    | 28,28                         |
| Dec-08       | 0,47  | 0,41 | 0,46                       | 134 681   | 55,66                         |

| MOIS         | +HAUT | +BAS  | DERNIER<br>JOUR DU<br>MOIS | VOLUME    | CAPITAUX<br>échangés<br>En K€ |
|--------------|-------|-------|----------------------------|-----------|-------------------------------|
| Jan-09       | 0,510 | 0,410 | 0,430                      | 89 275    | 39,46                         |
| Fev-09       | 0,450 | 0,350 | 0,380                      | 154 995   | 57,77                         |
| Mars-09      | 0,390 | 0,330 | 0,370                      | 95 129    | 32,73                         |
| Avril-09     | 0,680 | 0,370 | 0,530                      | 617 803   | 340,02                        |
| Mai-09       | 0,650 | 0,500 | 0,550                      | 193 205   | 108,29                        |
| Juin-09      | 0,630 | 0,460 | 0,540                      | 225 787   | 126,13                        |
| Juillet-09   | 0,540 | 0,480 | 0,530                      | 55 100    | 27,79                         |
| Aout-09      | 0,690 | 0,510 | 0,680                      | 953 656   | 600,92                        |
| Septembre-09 | 0,770 | 0,610 | 0,710                      | 499 282   | 347,29                        |
| Octobre-09   | 0,710 | 0,640 | 0,670                      | 120 640   | 81,34                         |
| Novembre-09  | 0,700 | 0,560 | 0,570                      | 170 511   | 105,47                        |
| Décembre-09  | 0,650 | 0,550 | 0,650                      | 241 200   | 142,86                        |
| Janvier-10   | 0,940 | 0,600 | 0,780                      | 6 651 275 | 5 212,53                      |
| Février-10   | 0,810 | 0,630 | 0,650                      | 2 540 224 | 1 762,49                      |
| Mars-10      | 0,790 | 0,600 | 0,655                      | 1 985 902 | 1 380,69                      |

## 21.4.2 Evolution de l'obligation convertible en bourse

Le cours de l'obligation convertible UTI GROUP, ainsi que les échanges mensuels depuis décembre 2001 se présentent comme suit :

| MOIS         | +HAUT | +BAS  | DERNIER<br>JOUR DU<br>MOIS | VOLUME | CAPITAUX<br>K€ |
|--------------|-------|-------|----------------------------|--------|----------------|
| décembre-01  | 10,90 | 10,50 | 10,50                      | 30 320 | 318            |
| janvier-02   | 11,80 | 10,50 | 10,50                      | 442    | 5              |
| février-02   | 10,70 | 10,50 | 10,70                      | 30 189 | 323            |
| mars-02      | 10,70 | 10,50 | 10,50                      | 651    | 7              |
| avril-02     | 10,50 | 10,50 | 10,50                      | 270    | 3              |
| mai-02       | 10,50 | 10,50 | 10,50                      | 100    | 1              |
| juin-02      | 10,50 | 10,50 | 10,50                      | 550    | 6              |
| juillet-02   | nc    | nc    | Nc                         | nc     | Nc             |
| août-02      | nc    | nc    | Nc                         | nc     | Nc             |
| septembre-02 | 9,45  | 8,51  | 8,75                       | 626    | 6              |
| octobre-02   | 8,00  | 4,40  | 4,40                       | 2 235  | 12             |
| novembre-02  | 4,40  | 3,60  | 3,60                       | 1 920  | 8              |
| décembre-02  | 4,00  | 2,93  | 2,93                       | 1 250  | 4              |
| janvier-03   | 3,22  | 3,15  | 3,15                       | 2 300  | 7              |
| février-03   | nc    | nc    | Nc                         | nc     | Nc             |
| mars-03      | 2,85  | 2,57  | 2,57                       | 50     | 0              |
| avril-03     | 2,40  | 1,85  | 2,21                       | 1 875  | 4              |
| mai-03       | 3,05  | 2,42  | 3,05                       | 21 596 | 66             |
| juin-03      | 3,10  | 2,80  | 2,80                       | 5 543  | 17             |
| juil-03      | 2,80  | 2,80  | 2,80                       | 120    | 0              |
| août-03      | nc    | nc    | Nc                         | nc     | Nc             |
| Sept-03      | Nc    | Nc    | Nc                         | Nc     | Nc             |
| Oct-03       | 3     | 3     | 3                          | 170    |                |
| Nov-03       | 4,05  | 4,05  | 4,05                       | 700    |                |
| Déc-03       | 4,09  | 4,05  | 4,09                       | 1371   |                |
| Janv-04      | 4,6   | 4,6   | 4,65                       | 326    |                |
| Fév-04       | 4,65  | 4,6   | 4,65                       | 170    |                |
| Mars-04      | Nc    | Nc    | Nc                         | Nc     |                |
| Avril-04     | 5,1   | 5,1   | 5,1                        | 130    |                |
| Mai-04       | 5,5   | 5,5   | 5,5                        | 125    |                |
| Juin-04      | 5     | 5     | 5                          | 400    |                |
| Juil-04      | Nc    | Nc    | Nc                         | Nc     |                |
| Août-04      | Nc    | Nc    | Nc                         | Nc     |                |
| Sept-04      | Nc    | Nc    | Nc                         | Nc     |                |
| Oct-04       | Nc    | Nc    | Nc                         | Nc     |                |
| Nov-04       | 4,3   | 4,3   | 4,3                        | 200    |                |
| Dec-04       | 4,6   | 4,6   | 4,6                        | 600    |                |

| MOIS         | +HAUT | +BAS | DERNIER<br>JOUR DU<br>MOIS | VOLUME | CAPITAUX<br>K€ |
|--------------|-------|------|----------------------------|--------|----------------|
| Jan-05       | 4,75  | 3,5  | 3,5                        | 1263   |                |
| Fev-05       | 4,05  | 3,91 | 4,05                       | 650    |                |
| Mar-05       | 4,05  | 4,05 | 4,05                       | 220    |                |
| Avril-05     | 3,65  | 3,65 | 3,65                       | 100    |                |
| Mai-05       | 3,32  | 3,32 | 3,32                       | 6      |                |
| Juin-05      | NC    | NC   | NC                         | NC     |                |
| Juil-05      | 4,21  | 3,1  | 4,21                       | 141    |                |
| Août-05      | 4,51  | 4,50 | 4,51                       | 172    |                |
| Sept-05      |       |      |                            | 0      |                |
| Oct-05       |       |      |                            | 0      |                |
| Nov-05       | 4,95  | 4,95 | 4,95                       | 230    | 1,14           |
| Dec-05       | 5,50  | 5,30 | 5,30                       | 400    | 2,07           |
| Jan-06       | 6,02  | 5,30 | 6,02                       | 321    | 1,84           |
| Fev-06       | 8,25  | 7,05 | 7,05                       | 1 572  | 12,34          |
| Mar-06       |       |      |                            | 0      |                |
| Avr-06       |       |      |                            | 0      |                |
| Mai-06       |       |      |                            | 0      |                |
| Juin-06      |       |      |                            | 0      |                |
| Juillet-06   | 7,05  | 7,05 | 7,05                       | 500    | 3,53           |
| Août-06      | 7,05  | 7,05 | 7,05                       | 300    | 2,12           |
| Sept-06      | 7,42  | 7,15 | 7,42                       | 2 350  | 16,86          |
| Oct-06       |       |      |                            | 0      |                |
| Nov-06       | 7,42  | 7,42 | 7,42                       | 400    | 2,97           |
| Dec-06       | 7,62  | 7,45 | 7,62                       | 1 010  | 7,59           |
| Jan-07       |       |      |                            | 0      |                |
| Fev-07       | 7,81  | 7,81 | 7,81                       | 1 648  | 12,87          |
| Mar-07       |       |      |                            | 0      |                |
| Avril-07     |       |      |                            | 0      |                |
| Mai-07       |       |      |                            | 0      |                |
| Juin-07      | 7,75  | 7,75 | 7,75                       | 500    | 3,88           |
| Juillet-07   |       |      |                            | 0      |                |
| Août-07      | 7,66  | 7,61 | 7,65                       | 435    | 3,32           |
| Septembre-07 |       |      |                            | 0      |                |
| Octobre-07   | 7,65  | 7,06 | 7,06                       | 270    | 2,05           |
| Novembre-07  | 7,20  | 7,05 | 7,20                       | 421    | 2,98           |
| Décembre-07  | 7,79  | 7,20 | 7,20                       | 914    | 6,69           |
| Janvier-08   | 7,00  | 7,00 | 7,00                       | 400    | 2,80           |
| Février-08   |       |      |                            | 0      |                |
| Mars-08      | 7,69  | 7,20 | 7,20                       | 4 630  | 33,39          |
| Avril 08     | 6,60  | 6,60 | 6,60                       | 270    | 1,78           |
| Mai-08       | 6,30  | 6,30 | 6,30                       | 6      | 0,04           |
| Juin-08      |       |      |                            | 0      |                |
| Juillet-08   |       |      |                            | 0      |                |
| Aout-08      |       |      |                            | 0      |                |
| Sept-08      |       |      |                            | 0      |                |



| MOIS         | +HAUT | +BAS | DERNIER<br>JOUR DU<br>MOIS | VOLUME | CAPITAUX<br>K€ |
|--------------|-------|------|----------------------------|--------|----------------|
| Oct-08       | 5,95  | 5,50 | 5,50                       | 300    | 1,7            |
| Nov-08       |       |      |                            | 0      |                |
| Dec-08       |       |      |                            | 0      |                |
| Jan-09       |       |      |                            | 0      |                |
| Fev-09       | 5,15  | 5,15 | 5,15                       | 1 500  | 7,7            |
| Mars-09      | 5,30  | 5,30 | 5,30                       | 100    | 0,5            |
| Avril - 09   |       |      |                            | 0      |                |
| Mai-09       | 5,32  | 5,31 | 5,32                       | 350    | 1,9            |
| Juin-09      |       |      |                            | 0      |                |
| Juillet-09   |       |      |                            | 0      |                |
| Aout-09      |       |      |                            | 0      |                |
| Septembre-09 |       |      |                            | 0      |                |
| Octobre-09   | 5,00  | 5,00 | 5,00                       | 40     | 0,2            |
| Novembre-09  |       |      |                            | 0      |                |
| Décembre-09  |       |      |                            | 0      |                |
| Janvier-10   |       |      |                            | 0      |                |
| Février-10   |       |      |                            | 0      |                |
| Mars-10      |       |      |                            | 0      |                |

## **22 CONTRATS IMPORTANTS**

### **22.1 CONTRATS IMPORTANTS**

Aucun contrat n'a dépassé 5% du chiffre d'affaires annuel, ni n'a été réalisé en dehors du cadre normal des affaires.

Une renégociation de l'endettement bancaire mettant fin à ce protocole a eu lieu au premier trimestre 2008.

## **23 INFORMATIONS PROVENANT DE TIERS, DECLARATION D'EXPERTS ET DECLARATION D'INTERETS**

### **23.1 INFORMATION EN PROVENANCE DE TIERS**

Il n'y a pas d'information dans ce rapport en provenance de tiers en dehors des commissaires aux comptes et des informations sectorielles.

## 24 DOCUMENTS ACCESSIBLES AU PUBLIC

### 24.1 MISE A DISPOSITION DU DOCUMENT DE REFERENCE

Le document de référence est disponible au siège social de la Société, sis 68 rue de Villiers 92300 Levallois-Perret ainsi que sur le site internet de UTIgroup à l'adresse suivante : [www.uti-group.com](http://www.uti-group.com) et sur celui de l'Autorité des marchés financiers [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org).

Pendant la durée de validité du document de référence, les documents suivants peuvent être consultés au siège de la société :

- Les statuts de la société
- Tous les rapports, courriers et autres documents, informations financières historiques, évaluations et déclarations établis par un expert à la demande de UTIgroup dont une partie est incluse ou visée dans le document de référence
- Les informations financières historiques de l'émetteur et de ses filiales pour chacun des deux exercices précédant la publication du document de référence.

## 24.2 CALENDRIER DE COMMUNICATION FINANCIERE

| <b>Exercice</b> | <b>Objet</b>  | <b>Date réelle</b> | <b>Prévision</b>  |
|-----------------|---|--------------------|-------------------|
| 2008            | Chiffre d'affaires quatrième trimestre                  | 16/02/2009         |                   |
| 2008            | Résultats annuels                                       | 31/03/2009         |                   |
| 2008            | Assemblée générale sur les comptes                      | 26/05/2009         |                   |
| <b>2009</b>     | <b>Chiffre d'affaires premier trimestre</b>             | <b>15/05/2009</b>  |                   |
| <b>2009</b>     | <b>Chiffre d'affaires et résultats premier semestre</b> | <b>31/07/2009</b>  |                   |
| <b>2009</b>     | <b>Chiffre d'affaires troisième trimestre</b>           | <b>13/11/2009</b>  |                   |
| <b>2009</b>     | <b>Chiffre d'affaires quatrième trimestre</b>           | <b>15/02/2010</b>  |                   |
| <b>2009</b>     | <b>Résultats annuels</b>                                | <b>31/03/2010</b>  |                   |
| <b>2009</b>     | <b>Assemblée générale sur les comptes</b>               |                    | <b>25/05/2010</b> |
| 2010            | Chiffre d'affaires premier trimestre                    |                    | 12/05/2010        |
| 2010            | Chiffre d'affaires et résultats premier semestre        |                    | 30/07/2010        |
| 2010            | Chiffre d'affaires troisième trimestre                  |                    | 15/11/2010        |
| 2010            | Chiffre d'affaires quatrième trimestre                  |                    | 15/02/2011        |
| 2010            | Résultats annuels                                       |                    | 31/03/2011        |
| 2010            | Assemblée générale sur les comptes                      |                    | fin mai<br>2011   |

## **25 INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS**

### **25.1 INFORMATIONS SUR LES PARTICIPATIONS**

Les participations de UTIgroup ne concernent que des sociétés du groupe.

Elles sont décrites dans le chapitre 7 ORGANIGRAMME et pour les impacts financiers dans le chapitre 20 INFORMATIONS FINANCIERES au niveau des annexes.