

Emissions et cotations

Valeurs françaises

PROLOGUE

Société anonyme au capital de 13.751.532,90 €
Siège social : 101 avenue Laurent Cely – 92230 Gennevilliers
382 096 451 RCS Nanterre

AVIS AUX ACTIONNAIRES**Opération d'attribution gratuite de bons de souscription d'actions (« BSA ») à tous les actionnaires**

Objet de l'insertion – La présente insertion est faite en vue de l'émission et de l'admission sur le marché Euronext Growth Paris de 45.838.443 BSA, conformément à l'article R. 225-120 du Code de commerce.

Caractéristiques de la Société

Dénomination sociale – La Société a pour dénomination « Prologue S.A. ».

Forme de la Société – La Société a la forme d'une société anonyme régie par les lois et règlements en vigueur, ainsi que par les statuts.

Numéro d'identification – Immatriculation au registre du commerce et des sociétés : 382 096 451 R.C.S. Nanterre.

Adresse du siège social – Le siège de la Société est situé au 101 avenue Laurent Cély – 92230 GENNEVILLIERS.

Montant du capital social – Le capital social est fixé à la somme de treize millions sept cent cinquante et un mille cinq cent trente-deux euros et quatre-vingt-dix centimes (13.751.532,90 €).

Il est divisé en quarante-cinq millions huit cent trente-huit mille quatre cent quarante-trois (45.838.443) actions d'une valeur nominale unitaire de 0,30 € chacune, toutes entièrement libérées.

Objet social – La Société a pour objet, en France en en tous autres pays :

- toutes opérations relatives à l'étude, la conception, la réalisation et la commercialisation des programmes de traitement de l'informatique (logiciels) ainsi que de tous matériels informatiques associés à des logiciels, des pièces et produits composants ou connexes ;
- l'exécution des prestations de services liés aux logiciels ou aux matériels susvisés ;
- toutes opérations industrielles ou commerciales, civiles, financières, mobilières ou immobilières, directement ou indirectement relatives aux dits objets.

Date d'expiration normale de la Société – La durée de la Société est fixée à quatre-vingt-dix-neuf années (99 ans) à compter de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, soit jusqu'au 6 juin 2090, sauf les cas de dissolution anticipée ou de prorogation.

Législation applicable – Prologue S.A. est une société anonyme à Conseil d'administration régie par la loi française.

Exercice social – Du 1^{er} janvier au 31 décembre de chaque année.

Bilan – Le bilan social semestriel arrêté au 30 juin 2018 est publié en annexe.

Avantages particuliers stipulés par les statuts au profit de toute autre personne – Néant.

Catégories d'actions émises et leurs caractéristiques – Les actions entièrement libérées revêtent la forme nominative ou au porteur, au choix de chaque actionnaire en ce qui le concerne, sous réserve,

toutefois, de l'application des dispositions légales relatives à la forme des actions détenues par certaines personnes physiques ou morales.

Les actions donnent lieu à une inscription en compte dans les conditions et selon les modalités prévues par les dispositions légales et réglementaires en vigueur. La propriété des actions délivrées sous la forme nominative résulte de leur inscription en compte nominatif.

La Société est autorisée à faire usage des dispositions légales prévues en matière d'identification des détenteurs de titres conférant immédiatement ou à terme le droit de vote dans ses propres assemblées d'actionnaires.

Transmission et indivisibilité des actions – Toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert, qui détient ou vient à détenir, de quelque manière que ce soit au sens des articles L. 233-7 et suivants du Code de commerce une fraction égale à 1% du capital social ou tout multiple de ce pourcentage doit informer la Société du nombre total d'actions qu'elle possède au moyen d'une lettre recommandée avec avis de réception adressée au siège social dans le délai de quinze jours à compter du franchissement de l'un de ces seuils. Pour le cas où le nombre ou la répartition des droits de vote serait supérieur au nombre ou à la répartition des actions, les pourcentages mentionnés ci-dessus porteront sur la détention des droits de vote.

Cette obligation s'applique également chaque fois que la fraction du capital ou des droits de vote détenue devient inférieure à l'un des seuils prévus à l'alinéa ci-dessus.

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société.

Droits et obligations attachés aux actions – Outre le droit de vote qui lui est attribué par la loi, chaque action donne droit à une quotité proportionnelle au nombre et à la valeur nominale des actions existantes, de l'actif social, des bénéfices ou du boni de liquidation.

Notamment, toute action donne droit, en cours de société comme en liquidation, au règlement de la même somme nette, pour toute répartition ou tout remboursement, de sorte qu'il sera, le cas échéant, fait masse entre toutes les actions, indistinctement de toutes exonérations fiscales comme de toutes taxations susceptibles d'être prises en charge par la société auxquelles ce remboursement ou cette répartition pourrait donner lieu, le tout, en tant compte éventuellement du montant nominal des actions et des droits des actions de catégories différentes.

Chaque fois qu'il est nécessaire de posséder un certain nombre d'actions pour exercer un droit, il appartient aux propriétaires qui ne possèdent pas ce nombre, de faire leur affaire du groupement d'actions requis.

Droit de vote double – Toutes les actions entièrement libérées, pour lesquelles il sera justifié d'une inscription nominative depuis deux ans au moins au nom du même actionnaire, bénéficieront d'un droit de vote double.

Assemblées d'actionnaires – Nature des assemblées – Les assemblées générales ordinaires et extraordinaires statuant dans les conditions de quorum et de majorité requises par les dispositions qui les régissent respectivement, exercent les pouvoirs qui leur sont attribués par la loi. Spécialement, l'assemblée générale ordinaire a seule qualité pour décider ou autoriser l'émission d'obligations.

Convocation et réunion des assemblées générales – Les assemblées générales sont convoquées, dans les conditions fixées par la loi, au moins quinze jours auparavant sur première convocation et six jours sur convocation suivante.

Les réunions ont lieu au siège social ou en tout autre lieu précisé dans l'avis de convocation.

Le droit de participer aux assemblées est subordonné :

- pour les propriétaires d'actions nominatives, à l'inscription de l'actionnaire sur le registre de la Société ;
- pour les propriétaires d'actions au porteur, au dépôt au lieu indiqué par l'avis de convocation, d'une attestation délivrée par l'intermédiaire habilité teneur de compte.

Vote – Le vote par correspondance s'exerce selon les conditions et modalités fixées par les dispositions législatives et réglementaires.

Les actionnaires peuvent, dans les conditions fixées par les lois et règlements, adresser leur formule de procuration et de vote par correspondance concernant toute assemblée générale, soit sous forme papier, soit, sur décision du Conseil d'administration, publiée dans l'avis de réunion et l'avis de convocation, par télétransmission. Le Conseil d'administration peut décider que le vote qui intervient pendant l'assemblée peut être exprimé par télétransmission dans les conditions fixées par la réglementation. Le Conseil d'administration peut décider que les actionnaires peuvent participer et voter à toute assemblée par visioconférence dans les conditions fixées par la réglementation.

Obligations convertibles en actions / bons de souscription d'actions en circulation – Le 5 mars 2012, Prologue a émis 9.713.320 bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions (les « **BSAA 2019** »). 1 BSAA 2019 donne droit sur exercice à 1,19 action Prologue au prix de 1 euro par action.

Le 20 septembre 2016, Prologue a émis 892.857 bons de souscription d'actions (les « **BSA 2016** »). 1 BSA 2016 donne droit sur exercice à 1 action Prologue au prix de 1,12 euro par action.

Le 21 février 2017, Prologue a émis 1.339.285 bons de souscription d'actions (les « **BSA 2017** »). 1 BSA 2017 donne droit sur exercice à 1 action Prologue au prix de 1,12 euro par action.

Le 5 mars 2012, Prologue a émis 9.713.320 bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (les « **BSAA 2019** ») sous le code FR0011198175. 1 BSAA 2019 donne droit sur exercice à 1,19 action Prologue au prix de 1 euro par action.

Le 17 décembre 2013, Prologue a émis 18.026.710 bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (les « **BSAAR 2020** ») sous le code ISIN FR0011627900. 1 BSAAR 2020 donne droit sur exercice à 1 action Prologue au prix de 2 euros par action.

Du 18 juin 2014 au 30 octobre 2014, Prologue a émis 8.443.518 bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions (les « **BSAA 2021** ») sous le code ISIN FR0011994326. 1 BSAA 2021 donne droit sur exercice à 1 action Prologue au prix de 2 euros par action.

Le 30 juin 2014, Prologue a émis 50.000 bons de souscription et/ou d'acquisition d'actions remboursables (les « **BSAAR Managers** »). Il est rappelé que 900.000 BSAAR Managers ont été autorisés et 850.000 ont été émis et convertis en BSAA 2021.

A la date du présent avis, il reste en circulation 892.857 BSA 2016, 1.339.285 BSA 2017, 951.866 BSAA 2019, 10.364.285 BSAAR 2020, 8.409.969 BSAA 2021 et 50.000 BSAAR Managers.

Prospectus – En application des dispositions de l'article L.411-2 du Code monétaire et financier et de l'article 211-2 du règlement général de l'Autorité des Marchés Financiers (AMF), la présente émission ne donnera pas lieu à un Prospectus visé par l'AMF.

Organes sociaux ayant autorisé et décidé l'émission

Assemblée Générale ayant autorisé l'émission – L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires qui s'est tenue le 21 juin 2018 (l'« **Assemblée Générale** ») a, aux termes de sa 15^{ème} résolution, délégué sa compétence au Conseil d'administration, à l'effet de procéder à l'émission, avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires, d'actions et/ou de valeurs mobilières donnant accès à des actions nouvelles de la Société. L'Assemblée Générale a notamment délégué sa compétence au Conseil d'administration pour procéder à l'émission de bons autonomes donnant accès à des actions nouvelles de la Société et qui seraient attribués gratuitement aux actionnaires.

Décision du Conseil d'administration de faire usage de la délégation conférée par l'Assemblée Générale pour procéder à l'émission – En vertu de la délégation de compétence qui lui a été conférée par l'Assemblée Générale visée ci-dessus, le Conseil d'administration de la Société, dans sa séance

du 12 novembre 2018, a décidé du principe d'une attribution gratuite de BSA aux actionnaires de la Société et a délégué au Président Directeur Général le pouvoir d'arrêter les conditions et modalités définitives de l'émission. Le Conseil d'administration a arrêté certaines des conditions applicables aux BSA (parité d'exercice, prix d'exercice et période d'exercice des BSA).

Décision du Président Directeur Général – En vertu de la subdélégation accordée par la réunion du Conseil d'administration visée ci-dessus, le Président Directeur Général de la Société a décidé, le 23 janvier 2019, l'émission et l'attribution gratuite à l'ensemble des actionnaires de la Société de 45.838.443 BSA (avant neutralisation des actions auto-détenues), selon les modalités détaillées ci-après.

Caractéristiques et modalités détaillées des BSA

Forme des BSA – Les BSA seront inscrits au nominatif ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

Prix de souscription des BSA – Les BSA seront attribués gratuitement à tous les actionnaires à raison d'un (1) BSA par action détenue.

Parité d'exercice des BSA – Cinq (5) BSA donneront le droit de souscrire à une (1) action nouvelle de la Société d'une valeur nominale unitaire de trente centimes d'euro (0,30€).

Prix d'exercice des BSA – 0,80 euro par action, soit une prime de 53,8% par rapport au cours de référence de 0,52 euro, représentatif du cours de clôture de la séance du 9 novembre 2018.

Le prix de souscription des actions de la Société émises sur exercice des BSA devra être intégralement libéré, au moment de l'exercice des BSA, en numéraire, y compris, le cas échéant par voie de compensation avec des créances liquides et exigibles sur la Société dans les conditions prévues par la loi.

Pour exercer leurs BSA, les titulaires devront en faire la demande auprès de l'intermédiaire chez lequel leurs titres sont inscrits en compte.

Période d'exercice des BSA – Les titulaires des BSA pourront les exercer et ainsi obtenir des actions Prologue à compter de la date d'attribution des BSA, soit le 31 janvier 2019, jusqu'au 31 décembre 2024 inclus.

Les BSA qui n'auraient pas été exercés au plus tard le 31 décembre 2024 à minuit seront caducs de plein droit et perdront toute valeur.

Produit brut en cas d'exercice de la totalité des BSA – En cas d'exercice de l'intégralité des BSA (avant neutralisation des BSA attribués aux actions auto-détenues), le produit brut de l'exercice des BSA devrait s'élever à 7.334.150,88 euros, soit une augmentation de capital d'un montant nominal de 2.750.306,58 euros, assortie d'une prime d'émission d'un montant maximum de 4.583.844,30 euros.

Date de jouissance des actions souscrites sur exercice des BSA – Les actions nouvelles souscrites sur exercice des BSA seront assimilées aux actions anciennes dès leur création et donneront droit à l'intégralité de toute distribution de dividende décidée à compter de cette date (jouissance courante).

Les actions nouvelles seront admises aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris.

Cotation des BSA – Les BSA feront l'objet d'une demande d'admission sur le marché Euronext Growth Paris. Leur admission aux négociations est prévue le 29 janvier 2019. Ils seront cotés jusqu'au 31 décembre 2024, sous le code ISIN FR0013398617.

Nombre d'actions nouvelles susceptibles d'être émises sur exercice des BSA – A titre indicatif, les 45.838.443 BSA émis (avant neutralisation des BSA attribués aux actions auto-détenues) donneront le droit de souscrire un nombre maximum de 9.167.688 actions nouvelles de la Société, soit une augmentation de capital maximum, hors prime d'émission, d'un montant nominal de 2.750.306,58 euros.

Appréciation de la valeur théorique des BSA – Les paramètres et hypothèses suivants ont été retenus pour la valorisation du bon suivant le modèle de Black & Scholes :

- Cours de référence : 0,52 € (cours à la clôture le 9 novembre 2018)
- Prix d'exercice des BSA : 0,80 €
- Dividendes : 0
- Taux d'intérêt sans risque : 0,17%

L'utilisation du modèle Black & Scholes conduit, en fonction de la volatilité retenue, aux valeurs théoriques indicatives suivantes :

Durée	1 mois	3 mois	1 an	2 ans
Volatilité retenue	49,3%	57,9%	41,5%	42,2%
Valorisation théorique de 5 BSA en €	0,12 €	0,13 €	0,10 €	0,10 €
Valorisation théorique de 1 BSA en €	0,024 €	0,026 €	0,02 €	0,02 €

Cette valorisation théorique n'a pas donné lieu à l'intervention d'un expert indépendant.

Modalités d'exercice – Pour exercer leurs BSA, les titulaires devront en faire la demande auprès de l'intermédiaire financier chez lequel leurs titres sont inscrits en compte.

Le centralisateur de l'exercice des BSA est CACEIS Corporate Trust (14, rue Rouget de Lisle, 92130 Issy-les-Moulineaux).

Pour le cas où un titulaire de BSA ne disposerait pas d'un nombre suffisant de BSA pour souscrire un nombre entier d'actions de la Société, il devra faire son affaire de l'acquisition sur le marché du nombre de BSA nécessaires à la souscription d'un tel nombre entier d'actions de la Société. Les BSA formant rompus pourront être cédés sur le marché pendant leur période de cotation mais ne donneront pas droit à indemnisation de leurs titulaires par la Société.

Suspension de l'exercice des BSA – En cas d'émission de nouveaux titres de capital ou de nouvelles valeurs mobilières donnant accès au capital de la Société ainsi qu'en cas de fusion ou de scission, le Conseil d'administration se réserve le droit de suspendre l'exercice des BSA pendant un délai qui ne pourra pas excéder trois mois, cette faculté ne pouvant en aucun cas faire perdre aux porteurs de BSA leurs droits à souscrire des actions nouvelles de la Société.

Dans ce cas, un avis sera publié au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO) sept jours au moins avant la date d'entrée en vigueur de la suspension pour informer les porteurs de BSA de la date à laquelle l'exercice des BSA sera suspendu et de la date à laquelle il reprendra. Cette information fera également l'objet d'un avis publié par Euronext.

Maintien des droits des titulaires de BSA –

(a) Conséquences de l'émission et engagements de la Société : Conformément aux dispositions de l'article L. 228-98 du Code de commerce, la Société aura la faculté, sans consultation de l'assemblée générale des porteurs de BSA, de procéder à l'amortissement de son capital social, à une modification de la répartition de ses bénéfices ou à l'émission d'actions de préférence sous réserve, tant qu'il existera des BSA en circulation, d'avoir pris les mesures nécessaires pour préserver les droits des porteurs de BSA.

(b) En cas de réduction du capital : En cas de réduction de capital motivée par des pertes par voie de diminution du nombre des actions, les droits des titulaires des BSA quant au nombre d'actions à recevoir sur exercice des BSA seront réduits en conséquence comme s'ils avaient été actionnaires dès la date d'émission des BSA.

En cas de réduction de capital motivée par des pertes par voie de diminution de la valeur nominale des actions, le prix de souscription des actions auxquelles les BSA donnent droit ne variera pas, la prime d'émission étant augmentée du montant de la diminution de la valeur nominale.

En cas de réduction de capital non motivée par des pertes par voie de diminution de la valeur nominale des actions, le prix de souscription des actions auxquelles les BSA donnent droit sera réduit à due concurrence.

En cas de réduction de capital non motivée par des pertes par voie de diminution du nombre des actions, les titulaires des BSA, s'ils exercent leurs BSA, pourront demander le rachat de leurs actions dans les mêmes conditions que s'ils avaient été actionnaires au moment du rachat par la Société de ses propres actions.

(c) En cas d'opérations financières de la Société : A l'issue des opérations suivantes : (1.) opérations financières avec droit préférentiel de souscription, (2.) attribution gratuite d'actions aux actionnaires, regroupement ou division des actions, (3.) majoration du montant nominal des actions, (4.) distribution de réserves en espèces ou en nature, ou de primes, (5.) attribution gratuite aux actionnaires de la Société de tout instrument financier autre que des actions de la Société, (6.) absorption, fusion, scission, (7.) rachat de ses propres actions à un prix supérieur au cours de bourse, (8.) amortissement du capital, (9.) modification de la répartition de ses bénéfices par la création d'actions de préférence, que la Société pourrait réaliser à compter de la présente émission, le maintien des droits des titulaires de BSA sera assuré en procédant à un ajustement des conditions d'exercice des BSA conformément aux articles L. 228-98 et suivants du Code de commerce.

Cet ajustement sera réalisé de telle sorte qu'il égalise la valeur des titres qui aurait été obtenue en cas d'exercice des BSA avant la réalisation d'une des opérations susmentionnées et la valeur des titres qui sera obtenue en cas d'exercice après réalisation de ladite opération.

En cas d'ajustements réalisés, le nouveau ratio d'attribution sera déterminé au centième d'action près (0,005 étant arrondi au centième supérieur). Les éventuels ajustements ultérieurs seront effectués à partir du ratio d'attribution qui précède ainsi calculé et arrondi. Toutefois, les BSA ne pourront donner lieu qu'à livraison d'un nombre entier d'actions, le règlement des rompus étant précisé ci-dessous au paragraphe « Règlement des rompus ».

Dans l'hypothèse où la Société réaliserait des opérations pour lesquelles un ajustement n'aurait pas été effectué au titre des opérations (1) à (9) précisées ci-dessus et où une législation ou une réglementation ultérieure prévoirait un ajustement, ou dans l'hypothèse où une législation ou réglementation ultérieure modifierait les ajustements prévus, la Société procédera à cet ajustement conformément aux dispositions législatives ou réglementaires applicables et aux usages en la matière sur le marché français.

Le Conseil d'administration rendra compte des éléments de calcul et des résultats de l'ajustement dans le premier rapport annuel suivant cet ajustement.

(d) Opérations réalisées par la Société : Conformément aux dispositions de l'article L. 228-98 du Code de commerce, la Société aura la faculté, sans consultation de l'assemblée générale des porteurs de BSA, de modifier sa forme ou son objet social.

Règlement des rompus – Tout porteur de BSA exerçant ses droits au titre des BSA pourra souscrire un nombre d'actions nouvelles de la Société calculé en appliquant au nombre de BSA présentés la parité d'exercice en vigueur.

Lorsqu'en raison de la réalisation de l'une des opérations mentionnées au paragraphe précédent, le titulaire de BSA les exerçant aura droit à un nombre d'actions nouvelles formant « rompu », il pourra demander qu'il lui soit attribué :

- soit le nombre entier d'actions nouvelles immédiatement inférieur ; dans ce cas, il lui sera versé par la Société une soule en espèce égale au produit de la fraction d'action formant « rompu » par la valeur de l'action. La valeur de l'action sera évaluée sur la base du premier cours coté de l'action de la Société sur le marché réglementé d'Euronext Paris ou sur tout autre marché sur lequel les titres de la Société seront cotés lors de la séance de bourse précédant la date de dépôt de la demande d'exercice des droits attachés au BSA ;
- soit le nombre entier d'actions nouvelles immédiatement supérieur, à la condition de verser à la Société une somme égale à la valeur de la fraction d'action supplémentaire ainsi demandée, évaluée sur la base prévue à l'alinéa précédent.

Information des porteurs de BSA en cas d'ajustement – En cas d'ajustement, les nouvelles conditions d'exercice seront portées à la connaissance des titulaires de BSA issus de la présente émission au moyen d'un avis publié au Bulletin des Annonces Légales Obligatoires (BALO).

Le Conseil d'administration rendra compte des éléments de calcul et des résultats de l'ajustement dans le premier rapport annuel suivant cet ajustement.

Achats par la Société et annulation des BSA – La Société pourra, à son seul gré, procéder à tout moment pendant la période d'exercice des BSA, au rachat de tout ou partie des BSA en circulation au prix unitaire de 0,01 euro. Toutefois, de tels rachats ne seront possibles que si le cours moyen pondéré par les volumes de l'action Prologue sur le marché réglementé d'Euronext Paris calculé sur 10 jours de bourse consécutifs (choisis parmi les 40 jours de bourse qui précèdent la date de publication de l'avis de rachat), excède 1,20 euro (sous réserve des ajustements prévus).

La Société se réserve par ailleurs le droit de procéder à tout moment, sans limitation de prix ni de quantité, à des achats en bourse ou hors bourse de BSA, ou à des offres publiques d'achat ou d'échange de BSA. Les BSA achetés en bourse ou hors bourse ou par voie d'offres publiques, cesseront d'être considérés comme étant en circulation et seront annulés, conformément à l'article L. 225-149-2 du Code de commerce. En cas de rachat hors bourse de BSA, la Société désignera un expert indépendant chargé d'émettre une opinion permettant de se prononcer sur la valorisation du bon, l'intérêt social de l'opération pour la Société et l'intérêt de l'opération pour les porteurs de bons, en chiffrant l'avantage en résultant pour les porteurs, et qui comprendra une conclusion sur le caractère équitable de la parité.

Avis de rachat des BSA – La décision de la Société de procéder au rachat des BSA fera l'objet, au plus tard un mois avant la date fixée pour le rachat des BSA, d'un avis de rachat publié au BALO, dans un journal financier de diffusion nationale et d'un avis Euronext.

Dans l'éventualité où la Société mettrait en œuvre le rachat des BSA au prix unitaire de 0,01 euro, les porteurs de BSA pourront éviter un tel rachat en exerçant leurs BSA avant la date fixée pour le rachat. Passée cette date, les BSA seront rachetés par la Société.

Représentant de la masse des porteurs de BSA – Conformément à l'article L. 228-103 du Code de Commerce, les porteurs de BSA seront groupés en une masse jouissant de la personnalité civile et soumise à des dispositions identiques à celles qui sont prévues, par les articles L. 228-47 à L. 228-64, L. 228-66 et L. 228-90.

En application de l'article L. 228-47 du Code de commerce, est désigné représentant unique titulaire de la masse des porteurs de BSA (le « Représentant de la Masse des Porteurs de BSA ») :

Monsieur François PETIT, né le 16 novembre 1956 à Dole (39) et demeurant au 10 villa d'Alésia, 75014 Paris.

Le Représentant de la Masse des Porteurs de BSA aura, sans restriction ni réserve, le pouvoir d'accomplir au nom de la masse des porteurs de BSA tous les actes de gestion pour la défense des intérêts communs des porteurs de BSA.

Il exercera ses fonctions jusqu'à sa démission, sa révocation par l'assemblée générale des porteurs de BSA ou la survenance d'une incompatibilité. Son mandat cessera de plein droit à l'issue d'une période de deux mois à compter de l'expiration de la période d'exercice. Ce terme est, le cas échéant, prorogé de plein droit, jusqu'à la solution définitive des procès en cours dans lesquels le représentant serait engagé et à l'exécution des décisions ou transactions intervenues.

Le Représentant de la Masse des Porteurs de BSA ne sera pas rémunéré.

Modifications des caractéristiques des BSA – L'assemblée générale des porteurs de BSA de la Société peut modifier les termes des BSA à la majorité des deux tiers des porteurs de BSA présents et représentés, sous réserve que la ou les modifications votées soient également approuvées par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société, dans le cadre d'une résolution distincte pour laquelle les actionnaires porteurs de BSA ne prendront pas part au vote et ne seront pas pris en compte pour le calcul du quorum et de la majorité.

Toutes modifications du contrat d'émission susceptibles d'avoir un impact sur la valorisation des BSA (prorogation de la période d'exercice, modification du prix d'exercice, de la parité d'exercice, etc.) donneront lieu à l'établissement d'un rapport d'expert sur les conséquences de cette modification et, notamment, sur le montant de l'avantage en résultant pour les porteurs de BSA qui sera soumis à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, étant précisé que les modalités de vote seront

conformes aux recommandations de l'AMF alors en vigueur. Toute modification ainsi approuvée s'imposera à l'ensemble des porteurs de BSA.

Autres marchés et places de cotation – Néant.

Cotation et nature des actions nouvelles résultant de l'exercice des BSA – Les actions nouvelles qui résulteront de l'exercice des BSA seront des actions ordinaires de la Société, de même catégorie que les actions existantes de la Société. Elles seront, dès leur admission aux négociations sur le marché réglementé d'Euronext Paris, assimilées aux actions anciennes de la Société.

Elles seront ainsi négociées sous le même code ISIN que les actions existantes de la Société, soit FR0010380626.

Les actions résultant de l'exercice des BSA seront soumises à toutes les stipulations statutaires et porteront jouissance à compter de leur émission. En conséquence, elles donneront droit à l'intégralité de toute distribution décidée à compter de leur date d'émission.

Tribunaux compétents. – Les tribunaux compétents en cas de litige sont ceux du siège social lorsque la Société est défenderesse et sont désignés en fonction de la nature des litiges, sauf disposition contraire du Code de Procédure Civile.

*Le Président Directeur Général
Monsieur Georges SEBAN*

Bilan semestriel consolidé du groupe Prologue au 30/06/2018

en K€	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Immobilisations incorporelles	6 897	6 781	7 178
Ecart d'acquisition	21 400	21 400	21 902
Immobilisations corporelles	3 452	2 978	3 172
Autres actifs financiers	925	916	1 141
Impôts différés	218	215	288
Autres actifs long terme		5	5
Total Actifs non-courants	32 892	32 295	33 687
Stocks et en-cours	698	409	1 736
Clients et autres débiteurs	23 485	24 385	28 860
Créances d'impôt	3 574	3 523	2 884
Autres actifs courants	1 903	1 251	1 459
VMP et autres placements	7	8	8
Disponibilités	7 776	9 884	5 239
Total Actifs courants	37 444	39 459	40 186
Total Actifs non courants et groupes d'actifs destinés à être cédés	1 498	1 498	1 498
Total Actif	71 833	73 252	75 370
Capital	13 680	13 022	12 129
Primes liées au capital	14 435	14 764	14 724
Actions propres	46	49	42
Autres réserves	4 087	3 920	3 845
Résultats accumulés	-16 542	-15 832	-13 605
Total Capitaux propres, part du groupe	15 705	15 924	17 134
Intérêts minoritaires	15 116	13 061	11 705
Total Intérêts minoritaires	15 116	13 061	11 705
Total des capitaux propres	30 821	28 985	28 840
Emprunts et dettes financières	5 020	5 131	7 655
Engagements envers le personnel	1 118	1 023	1 026
Autres provisions	112	167	84
Impôts différés	-2	3	69
Autres passifs long terme	1 469	1 392	2 815
Total Passifs non courants	7 717	7 716	11 648
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	6 498	7 133	7 233
Provisions (part à moins d'un an)	33	30	38
Fournisseurs et autres créditeurs	22 497	24 789	23 142
Dettes d'impôt	86	320	463
Autres passifs courants	3 307	3 337	2 996
Total Passifs courants	32 421	35 608	33 873

Total Passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés	874	943	1 010
Total des passifs	41 013	44 267	46 531
Total Passif	71 833	73 252	75 370